

Señores  
**Superintendencia de Compañías**  
Ciudad

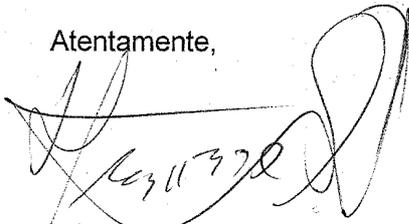
Quito, 25 de mayo del 2009

Expediente No. 7134-77

De mis consideraciones:

De acuerdo con disposiciones vigentes adjunto a la presente un ejemplar del informe de auditoría sobre los estados financieros de **Techint International Construction Corporation (TENCO) Sucursal Ecuador** por el año terminado el 31 de diciembre del 2008.

Atentamente,



Jorge Coba

Adjunto:  
lo indicado



TECHINT INTERNATIONAL CONSTRUCTION  
CORP. (TENCO) - SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007



**TECHINT INTERNATIONAL CONSTRUCTION  
CORP. (TENCO) - SUCURSAL ECUADOR**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NEC No. 17	-	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 – “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”
TENCO	-	Techint International Construction Corp. (TENCO) - Sucursal Ecuador
Comintrac S.A.	-	Compañía Interamericana de Trabajos Civiles Comintrac S.A.
OCP S.A.	-	Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A.
OCP	-	Oleoducto de crudos pesados
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Señor Apoderado General de

**Techint International Construction Corp.  
(TENCO) – Sucursal Ecuador**

Quito, 20 de mayo del 2009

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Techint International Construction Corp. (TENCO) - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Sucursal. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Excepto por lo expuesto en el párrafo 3 siguiente, nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que la Sucursal no cuenta con un análisis que determine los valores netos de realización de los bienes de cambio y bienes de uso, que según registros contables al 31 de diciembre del 2008 y 2007, registran un saldo por US\$733,848 (2007: US\$743,163) y US\$171,223 (2007: US\$847,826), respectivamente; y considerando que: (i) a la fecha de emisión de los estados financieros un valor neto de US\$57,116 (2007: US\$335,330) corresponde a bienes de internación temporal que la Administración de la Sucursal estima nacionalizarlos y venderlos; y (ii) a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no existe un mercado activo en el cual se podría realizar la venta de los bienes de cambio. En estas circunstancias, no es posible determinar el monto de los eventuales ajustes, si los hubiere, que podrían surgir de un análisis completo para expresar los mencionados activos a su probable valor de realización.

Al Señor Apoderado General de  
**Techint International Construction Corp.**  
**(TENCO) – Sucursal Ecuador**  
Quito, 20 de mayo del 2009

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado si hubiéramos podido completar nuestro trabajo en relación con el asunto mencionado en el párrafo 3 precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Techint International Construction Corp. (TENCO) - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. En las Notas 4, 10 y 12 a los estados financieros adjuntos, la Administración divulga las contingencias que afectan a la Sucursal y que se originan principalmente en:
  - Impuestos adicionales reclamados por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio fiscal 2003 por un monto aproximado de US\$14,400,000, antes de considerar intereses, multas y otros recargos aplicables.
  - Riesgos que afectan la recuperación de retenciones de Impuesto a la renta e IVA por aproximadamente US\$1,440,000 y US\$1,300,000, respectivamente, los cuales han sido reclamados, para el caso del IVA, solo en forma parcial por parte de la Sucursal, ya que el proceso de recuperación está estrechamente relacionado con la resolución de los reclamos planteados por el SRI, indicados en el punto anterior.
  - Reclamos presentados por diversos demandantes relacionados con procesos judiciales planteados en los ámbitos, aduaneros, ambientales y laborales.

En las referidas notas la Administración explica que ha efectuado en todos los casos las impugnaciones pertinentes y ha iniciado los trámites correspondientes pues considera que cuenta con los argumentos suficientes para obtener sentencias favorables de estos asuntos. Con base en esta posición, sustentada por los asesores legales de la Sucursal en cada una de las áreas involucradas, la Administración no considera necesario constituir algún tipo de provisión para cubrir eventuales pasivos que pudieran derivarse de la resolución final de los mismos. Sin embargo, no es posible en estos momentos anticipar el resultado final de estos reclamos y, por lo tanto, establecer sus efectos, si los hubiere, sobre la situación financiera y los resultados de la Sucursal.

6. Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, la Administración de la Sucursal menciona que: (i) en la actualidad está en la búsqueda de nuevos proyectos dentro del país y la región, y (ii) la Casa Matriz ha confirmado su intención de seguir proporcionando apoyo financiero necesario para que la Sucursal continúe operando como empresa en marcha, este apoyo se ha concretado mediante un aporte a fondo perdido realizado en el 2008 por US\$400,000 (2007: US\$2,700,000), que fue



**TECHINT INTERNATIONAL CONSTRUCTION CORP.**  
**(TENCO) - SUCURSAL ECUADOR**

**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes	3	<u>12,422</u>	<u>6,03</u>
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías relacionadas	8	239,704	6,10
Anticipos a proveedores		1,068	24,63
Otros documentos y cuentas por cobrar	4	<u>2,794,001</u>	<u>2,719,58</u>
		<u>3,034,773</u>	<u>2,750,32</u>
Bienes de cambio	5	<u>733,848</u>	<u>743,16</u>
Gastos pagados por anticipado		<u>17,155</u>	<u>14,50</u>
Total del activo corriente		3,798,198	3,514,02
BIENES DE USO	6	<u>171,223</u>	<u>847,82</u>
		<u>3,969,421</u>	<u>4,361,84</u>

Las notas explicativas 1 a 14 son parte ir

  
\_\_\_\_\_  
Jairo Dueñas  
Apoderado



**TECHINT INTERNATIONAL CONSTRUCTION CORP.  
(TENCO) - SUCURSAL ECUADOR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

**NOTA 1 - OBJETO SOCIAL Y OPERACIONES**

Techint International Construction Corp. (TENCO) - Sucursal Ecuador es una sociedad constituida inicialmente en la ciudad de Panamá y que en la actualidad se halla domiciliada en Nassau - Bahamas. A partir del año 1977 tiene domiciliada su Sucursal en el Ecuador. Su objeto social es la participación permanente en licitaciones y concursos convocados por entidades públicas y privadas de la República del Ecuador referente a toda clase de obras en el ámbito de la industria de la construcción y de la ingeniería en particular.

**Oleoducto de Crudos Pesados -**

El 3 de julio del 2001, la Sucursal firmó el contrato con la empresa Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A. por el cual esta última encargó a la Sucursal la procuración, diseño y construcción de su sistema de tubería sobre una base de precio fijo y llave en mano, siendo responsable de su administración, vigilancia, avance, capacidad técnica, material y de equipo, hasta que entregue la obra funcionando, lo cual sucedió en octubre del 2003 cuando el OCP S.A. concluyó las pruebas de rendimiento y desempeño del oleoducto, luego de las cuales, con fecha 16 de octubre del 2003, OCP S.A. inició la operación del OCP.

**Operaciones del 2008 y 2007 -**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la Administración de la Sucursal ha generado ingresos básicamente por la facturación por servicios de planificación, ingeniería, arriendos, derechos y aranceles, así como por la venta de algunos de sus bienes de uso y bienes de cambio. (Ver Nota 11).

Es por ello, que la Administración de la Sucursal ha confirmado que: (i) en la actualidad sus esfuerzos están orientadas a la búsqueda de nuevos proyectos dentro del país, y (ii) la Casa Matriz ha confirmado su intención de seguir proporcionando apoyo financiero necesario para que la Sucursal continúe operando como empresa en marcha, este apoyo se ha concretado mediante un aporte a fondo perdido realizado en el 2008 por US\$400,000 (2007: US\$2,700,000), que fue utilizado para

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

absorber las pérdidas del año por US\$375,041 (2007: US\$2,630,324), además durante el 2007 se dio la absorción de las pérdidas acumuladas hasta el año 2006 por US\$1,956,654 mediante la compensación de la reserva de capital, de acuerdo a lo autorizado por su Casa Matriz.

En estas circunstancias, los estados financieros de la Sucursal han sido preparados con base en principios de contabilidad aplicables a una empresa en marcha y por tanto, no incluyen los efectos de los ajustes y/o reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en el evento de que la Sucursal se viere obligada a realizar sus activos y cancelar sus pasivos en forma distinta a la del curso normal de sus negocios y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

### **Situación económica -**

En el último semestre del 2008 la crisis económica mundial ha incidido en la economía del país principalmente en lo relacionado a: la disminución en el precio del petróleo ecuatoriano, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado; caída en las remesas de los migrantes que recibe el país; moratoria en el pago de ciertos tramos de deuda externa pública, incremento en el gasto corriente y déficit presupuestario en proceso de financiamiento, entre otros factores, los cuales han hecho que el país atraviese por una etapa de ajuste económico caracterizado, entre otros aspectos, por un aumento en: tasas de inflación, calificación de riesgo del país, costos de líneas internacionales de crédito (en algunos casos restricción a las mismas) y, por una disminución en el nivel de empleo. Las autoridades económicas están diseñando alternativas para hacer frente a la indicada situación, tales como: ajustes al Presupuesto General del Estado, disminución en el gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado o a través de organismos internacionales, establecimiento temporal (un año) de salvaguardas e incremento del impuesto a la salida de divisas del 0.5% al 1%. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, sus posibles repercusiones en la economía nacional y en la posición económica y financiera de la Sucursal. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

La Administración de la Sucursal considera que, si bien la crisis es a nivel mundial y hoy afecta también al país, ésta, en términos generales no ha incidido significativamente en sus operaciones en el año 2008; sin embargo informa que efectuará un seguimiento cercano a la evolución de las situaciones antes descritas para anticipar cualquier efecto importante que deba ser considerado en la preparación de los estados financieros.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

### a. Preparación de los estados financieros -

Excepto para los Bienes de cambio los cuales se presentan a su valor de posible realización, determinado mediante avalúo técnico practicado por un perito independiente en el año 2004, los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el propósito de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2008 con los del año 2007, se han efectuado ciertas reagrupaciones a los estados financieros del 2007.

### b. Reconocimiento de ingresos y gastos -

Los ingresos del año 2008 y 2007 corresponden básicamente a: i) ventas de bienes de cambio y bienes de uso, las cuales se registran al momento de la transferencia de dominio de dichos bienes, ii) indemnizaciones de seguros, las cuales se registran al momento de la recuperación efectiva del siniestro y iii) reembolsos de derechos arancelarios pagados por cuenta de OCP S.A. y se registran al momento de su devengamiento.

Los gastos del año 2008 y 2007 que corresponden básicamente a los generados en las ventas de bienes de cambio y bienes de uso, pagos de derechos arancelarios y otros gastos adicionales por los costos incurridos en el período de garantía, se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se causan.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**c. Bienes de cambio -**

El saldo del rubro se presenta a un valor referencial de remate establecido mediante avalúo efectuado el 2004 por un perito independiente. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no existe un mercado potencial activo en el cual se podría realizar la venta inmediata de estos.

**d. Bienes de uso -**

Se muestran al costo histórico menos la depreciación acumulada (incluyen bienes en internación temporal).

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los bienes de uso que están siendo utilizados por la Sucursal se deprecian utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta. Los bienes de uso que se dejaron de utilizar no están siendo depreciados.

**e. Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles para la Sucursal. Debido a que la Sucursal generó pérdidas durante los ejercicios 2008 y 2007 no se ha realizado provisiones por este concepto.

**f. Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible calculado para la Sucursal.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Debido a que la Sucursal arrojó pérdidas tributarias en los ejercicios 2008 y 2007 no se realizó provisiones por este concepto.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

**g. Reserva de capital -**

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de la cuenta de Capital originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa aprobación de la Casa Matriz. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a la Casa Matriz al liquidarse la Sucursal.

Durante el 2007 el saldo de esta reserva fue utilizado para absorber pérdidas acumuladas por US\$1,956,654.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Efectivo en caja	5,000	6,031
Efectivo en bancos	7,422	-
	<u>12,422</u>	<u>6,031</u>

**NOTA 4 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Impuestos anticipados (1)	2,743,860	2,667,507
Otros menores	50,141	52,082
	<u>2,794,001</u>	<u>2,719,589</u>

**NOTA 4 - OTROS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**  
(Continuación)

- (1) Incluyen: (i) US\$1,437,936 (2007: US\$1,437,675) por retenciones en la fuente del Impuesto a la renta; y, (ii) US\$1,298,817 (2007: US\$1,229,832) retenciones de IVA efectuadas a la Sucursal e IVA crédito tributario. (Ver Nota 10).

**NOTA 5 - BIENES DE CAMBIO**

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Tubería y tanques	6,535	8,638
Insumos eléctricos	87,063	87,144
Accesorios	157,646	158,056
Consumibles, lubricantes y aditivos	112,818	115,442
Válvulas	96,566	99,967
Herramientas	107,419	107,615
Otros	165,801	166,301
	<u>733,848</u>	<u>743,163</u>

En marzo del 2004 la Administración de la Sucursal contrató un perito independiente para valuar estos activos a su posible valor de realización, denominado remate, por lo cual al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el saldo de estos activos se expone en función de este avalúo, sin embargo no existe en la actualidad un mercado activo para la realización en el corto plazo de estos bienes y la Administración continúa realizando las gestiones necesarias para efectuar la venta de los mismos.

Durante el año 2008 y 2007 el movimiento de estos bienes se detalla a continuación:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de enero	743,163	773,000
Ventas (1)	(9,315)	(29,837)
Saldo al 31 de diciembre	<u>733,848</u>	<u>743,163</u>

**NOTA 5 - BIENES DE CAMBIO**  
(Continuación)

- (1) Corresponde a ventas de bienes de cambio por US\$70,245 (2007: US\$108,293) con un valor en libras de US\$9,315 (2007: US\$29,837) originándose utilidades por US\$60,930 (2007: US\$78,456). Estas transacciones se ven reflejadas en el Estado de resultados. (Ver Nota 11).

**NOTA 6 - BIENES DE USO**

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Instalaciones y componentes	92,769	125,950	10%
Maquinarias y equipos	143,411	433,834	10%
Vehículos (rodados)	153,305	153,305	20%
Bienes en internación temporal (1)	<u>335,037</u>	<u>1,687,065</u>	No se deprecian (Ver Nota 2 d.)
	724,522	2,400,154	
Menos depreciación acumulada	<u>(553,299)</u>	<u>(1,770,328)</u>	
Total activos fijos depreciables	<u>171,223</u>	<u>629,826</u>	
Terrenos	<u>-</u>	<u>218,000</u>	
	<u><u>171,223</u></u>	<u><u>847,826</u></u>	

- (1) Corresponde a bienes de uso ingresados al país bajo el régimen de internación temporal cuyo valor neto de depreciación al 31 de diciembre del 2008 asciende a US\$57,116 (2007: 335,330). La Administración de la Sucursal estima nacionalizar y vender los mencionados bienes durante el año 2009.

Movimiento:

(Véase página siguiente)

**NOTA 6 - BIENES DE USO**  
(Continuación)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al 1 de enero	847,826	909,789
Ventas y bajas de bienes de uso (2)	(680,249)	(110,029)
Ajustes y/o reclasificaciones	8,682	86,439
Depreciación del año	<u>(5,036)</u>	<u>(38,373)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>171,223</u></u>	<u><u>847,826</u></u>

- (2) Corresponde principalmente a: (i) ventas de bienes de uso por US\$1,347,660 (2007: US\$64,300) con un valor en libros de US\$233,771 (2007: US\$49,084), generándose utilidades por US\$1,113,889 (2007: US\$15,216), estas transacciones se ven reflejadas en el Estado de resultados, (Ver Nota 11); y, (ii) bajas netas de bienes de uso por US\$446,448 (2007: US\$60,945), que se registraron con cargo a resultados del ejercicio, los cuales se incluyen como parte de los rubros bajas de bienes de uso y otros gastos de administración. (Ver Nota 11).

**NOTA 7 - PROVISIONES**

Composición y movimiento:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>2008</u>				
Beneficios sociales (1)	342,721	447,697	578,185	212,233
Impuestos por pagar	12,384	101,633	105,240	8,777
<u>2007</u>				
Beneficios sociales (1)	441,359	101,810	200,448	342,721
Impuestos por pagar	16,364	346,054	350,034	12,384

- (1) Esta provisión incluye los beneficios sociales de Ley, indemnizaciones por desahucio y despido intempestivo.

**NOTA 8 - TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS  
Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**  
(Continuación)

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones, efectuadas y recibidas por la Sucursal y compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías relacionadas que son significativa en la Sucursal:

	Saldo inicial		Valores entregados (recibidos)	Aporte a Fondo Perdido
	por cobrar	por pagar		
<b>Año 2008</b>				
Consortio Comintrac y Otras Empresas (CCE)	-	-	9,561	-
Techint Internacional Construction Corp. (Tenco) (Bahamas) (2)	-	(2,791,290)	(1,798,139) (2)	400,000
Comintrac S.A.	-	(940,124)	116,200	-
Otras menores por cobrar	6,100	-	265,243	-
Otras menores por pagar	-	(24,637)	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>6,100</b>	<b>(3,756,051)</b>	<b>(1,407,135)</b>	<b>400,000</b>
<b>Año 2007</b>				
Consortio Comintrac y Otras Empresas (CCE) (1)	504,626	-	-	-
Consortio Comintrac y Otros (CCO) (1)	288,425	-	-	-
Techint Compañía Técnica Int. S.A.C.I. Sucursal Ecuador (2)	-	(1,154,987)	-	-
Techint Internacional Construction Corp. (Tenco) (Bahamas) (2)	-	(2,670,723)	(1,612,458) (2)	2,700,000
Comintrac S.A. (1)	-	(196,298)	(1,511,723) (1)	-
Otras menores por cobrar	102,215	-	(60,936)	-
Otras menores por pagar	-	(156,987)	-	-
<b>TOTALES</b>	<b>895,266</b>	<b>(4,178,995)</b>	<b>(3,185,117)</b>	<b>2,700,000</b>

- (1) El 30 de noviembre del 2007, la Sucursal suscribe actas de Com saldos que los dos consorcios tenían pendientes de pago a favor de la Sucursal, tenía por pagar a Comintrac S.A., por un total de 1 pagaron valores netos a Comintrac S.A. por aproximadamente US\$

US\$8,325,690. La Administración de la Sucursal con fecha 11 de mayo del 2007 presentó la impugnación respectiva; pues considera que, cuenta con los argumentos suficientes para obtener una sentencia favorable, posición respaldada por el criterio de sus asesores tributarios, y por tanto no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos que se pudiesen derivar de la resolución final de éste proceso.

## NOTA 10 - SITUACION FISCAL

(Continuación)

Con fecha 26 de octubre del 2007 la Autoridad Tributaria negó el reclamo administrativo de impugnación por medio de su Resolución No. 117012007RREC033934 la cual fue impugnada por la Sucursal con fecha 26 de noviembre del 2007. A la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, el correspondiente juicio No.25450-A se encuentra en proceso en la Tercera Sala del Tribunal Distrital de Fiscal No.1.

### Trámites con el Servicio de Rentas Internas -

- i) La Compañía realizó un reclamo parcial del Impuesto al Valor Agregado por cobrar, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2007 asciende a US\$1,229,832 el cual está pendiente de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, según se detalla a continuación:

<u>Período</u>	<u>Estado actual</u>	<u>Valor según libros</u>	<u>Valor reclamado</u>
Marzo 2004 – Febrero 2007	Con fecha 21 de marzo del 2007 la Sucursal presentó la solicitud de devolución del IVA (incluye IVA crédito tributario y retenciones en la fuente de IVA) ante el Servicio de Rentas Internas. El 21 de mayo del 2007, se presenta una nueva solicitud rectificando el valor originalmente reclamado, incrementando el valor del reclamo en US\$69,462.	1,229,832	339,284
		<u>Total</u>	<u>339,284</u>

A la fecha de preparación de estos estados financieros la Autoridad Tributaria no ha emitido respuesta alguna respecto al reclamo presentado por la Administración de la Sucursal con fecha 21 de marzo del 2007.

- ii) Por otro lado, el 12 de abril del 2007, la Sucursal solicitó ante el Servicio de Rentas Internas la devolución de US\$1,338,729 pagados en exceso por Impuesto a la Renta del ejercicio 2003, por diferencia ocurrida entre las retenciones en la fuente y el impuesto declarado. El 21 de septiembre del 2007, el Organismo de Control negó el reclamo prestado por la Sucursal debido a la emisión de la determinación tributaria por el ejercicio 2003, la cual estableció diferencias en contra de la Sucursal. El 24 de octubre del 2007, la Sucursal presentó demanda de impugnación respectiva, es así que el correspondiente juicio No.25334-B se encuentra en conocimiento de la Tercera Sala del Tribunal Distrital de Fiscal No.1. Por lo tanto a la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no es posible prever el resultado de este juicio.

## NOTA 11 - INGRESOS Y GASTOS

Durante el año 2008 y 2007 la Compañía registró los siguientes ingresos y gastos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>Ingresos</u>		
Facturación por servicios de planificación, ingeniería, arriendos, derechos y aranceles	-	3,456,718 (1)
Venta de bienes de cambio (Nota 5)	70,245	108,293
Venta de bienes en uso (Nota 6)	1,347,660	64,300
Otros ingresos	171,003 (2)	835,244 (3)
	<u>1,588,908</u>	<u>4,464,555</u>
<u>Gastos</u>		
Sueldos, prestaciones y gratificaciones al personal	482,117	603,344
Bajas de bienes de uso	446,448	9,564
Costo de ventas de bienes de uso (Nota 6)	233,771	49,084
Honorarios profesionales	211,161	299,998
Impuestos prediales	171,980	21,540
Arriendos y alquileres	150,652	144,660
Costo de ventas de bienes de cambio (Nota 5)	9,315	29,837
Derechos y aranceles incurridos	3,764	3,402,431 (1)
Otros gastos de administración	254,741	2,534,421 (4)
	<u>1,963,949</u>	<u>7,094,879</u>

- (1) Incluye: (i) ingresos por reembolso de derechos arancelarios netos pagados por cuenta de OCP S.A por US\$3,402,432; (ii) ingresos por servicios de planificación e ingeniería por US\$54,286.
- (2) Comprende principalmente a servicios prestados en asesoría técnica.
- (3) Incluye US\$682,235 por la liquidación del reclamo a la aseguradora por un siniestro ocurrido en el OCP en el mes de agosto del 2004 vinculado al daño ocurrido en la manga submarina en el Puerto de Balao.
- (4) Corresponde principalmente al pago de US\$1,800,000, efectuado a la OCP como parte del acuerdo suscrito entre las partes para la terminación de una garantía de US\$5,000,000, que la Sucursal contrató con posterioridad a la entrega de la obra, para cubrir los costos de cualquier pérdida relacionada con la misma.

## NOTA 12 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la Sucursal mantiene pendientes de resolución treinta y uno procesos judiciales, con la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE), los mismos que se encuentran a la espera de sentencia y que totalizan US\$2,117,486 (2007: US\$2,117,486)

Durante el año 2007, la Sucursal pago parcialmente los valores reclamados por US\$3,235,000, más los correspondientes intereses, los mismos que fueron reembolsados en su totalidad por la OCP S.A. a la Sucursal. El pago de derechos y aranceles ha sido asumido por OCP S.A. por lo cual la Administración de la Sucursal considera que no existe un eventual pasivo u obligación en contra de la Sucursal aún si el fallo fuere negativo.

Adicionalmente, a la fecha antes indicada existen las siguientes demandas pendientes en contra de la Sucursal:

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Concepto</u>	<u>Monto (US\$)</u>
Asociación Unidos Somos Más	OCP, TENCO, PETROECUADOR, Ministerio del Ambiente y Procurador General del Estado	Solicitan indemnización de daños y perjuicios ambientales causados por la construcción del oleoducto, así como daño emergente y lucro cesante	300,000,000
Emilio Espinosa de los Monteros	OCP y TENCO	Juicio No. 137-2005 a través del cual solicitan la indemnización de daños y perjuicios causados por la construcción del oleoducto en su propiedad, así como daño emergente y lucro cesante.	Indeterminado
Gina María Benítez H.	OCP y TENCO	Juicio No. 421-2003 a través del cual reclaman indemnización por daños y perjuicios causados en su propiedad durante la construcción de Terminal de Balao.	Indeterminado
Ab. Víctor Junior León Luna y María Valencia Quintero	OCP y TENCO	Juicio No. 528-2006 a través del cual reclaman indemnización por daños y perjuicios causados en sus propiedades en la construcción del OCP.	Indeterminado
Oscar Obando	TENCO	Queja No. DNQ-30370-NBS-2007 a través de la cual reclaman indemnización por daños y perjuicios causados en sus propiedades en la construcción del OCP. Los abogados han negado cualquier derecho para formular el reclamo, porque ya se pagó una compensación; sin embargo, no se firmó ningún documento de entrega - recepción.	Indeterminado

Debido a que no se cuenta con el resultado final de los mencionados trámites y procesos, no es posible en estos momentos determinar los efectos que podrían generarse en la resolución final de los mismos; sin embargo, la Administración de la Sucursal, en base a la opinión de sus asesores legales, estima que no se producirán pérdidas en la resolución final de las mencionadas contingencias, debido a que en su mayor parte la responsabilidad ha sido asumida por OCP S.A.

### **NOTA 13 - RESUMEN DE GARANTIAS OTORGADAS**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 garantías que suman US\$5,257,987 (2007: US\$7,107,186) siendo su único beneficiario la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE), a través de sus distritos de Quito, Guayaquil y Esmeraldas. Dichas garantías se otorgaron exclusivamente por internación temporal de equipos para el Proyecto OCP e incluyen garantías que respaldan a los procesos coactivos dicho organismo mantiene en contra de la Sucursal.

### **NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de mayo del 2009), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Sucursal pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.