

**PACIFIC-OIL S.A.**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



# Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.



PACIFIC-OIL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

## CONTENIDO

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

*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.: 099832263 E-mail: catig@andinanet.net Casilla 17-21-726 Quito - Ecuador

# Atig Auditores

ASESORES CÍA. LTDA.

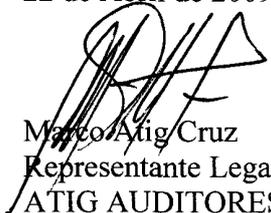


## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de PACIFIC-OIL S. A.

1. Hemos efectuado una auditoria al balance general comparativo adjunto de BDO STERN CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2008 y del 2007 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 PACIFIC OIL S. A. 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. 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. Consultamos a la Agencia de Garantía de Depósito de posibles situaciones legales que pudiera existir por parte de dicha Agencia en contra de la empresa, pero no recibimos respuesta alguna. Consecuentemente no se pudo determinar posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros de la empresa por este motivo.
4. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros comparativos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de PACIFIC OIL S. A., al 31 de diciembre del 2008 y del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de caja por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad

22 de Abril de 2009

  
Marco Atig Cruz  
Representante Legal

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC - RNAE 422

ATIG AUDITORES Y  
ASESORES CIA. LTDA.



**Auditoría · Contabilidad · Servicios Gerenciales · Consultoría de Empresas**

PACIFIC OIL S. A.

BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Notas	2008	2007
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Equivalentes de Caja	3	6.464	21.229
Clientes y Cuentas por Cobrar	4	56.208	68.780
Total Activo Corriente		<u>62.672</u>	<u>90.009</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, neto	5	336.804	427.456
TOTAL ACTIVO		<u>399.476</u>	<u>517.465</u>

Ver notas a los estados financieros

PACIFIC OIL S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Notas	2008	2007
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar			
Impuestos		888	248
Sueldos, Iess y Beneficios Sociales		8.548	10.092
Otros pasivos	6	30.356	17.630
Total Pasivo Corriente		<u>39.792</u>	<u>27.970</u>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	7	14.420	187.495
<b>PATRIMONIO (estado adjunto)</b>		345.264	302.000
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>399.476</u>	<u>517.465</u>

Ver notas a los estados financieros

PACIFIC OIL S. A.

ESTADO DE RESULTADOS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	2008	2007
Ventas	271.801	350.786
Gastos Operacionales	(262.121)	(365.114)
Utilidad (Pérdida) Operacional	9.680	(14.328)
15% Participación Trabajadores	(1.452)	
25% Impuesto a la Renta	(3.750)	
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	4.478	(14.328)

Ver notas a los estados financieros

PACIFIC OIL S. A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007  
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Utilidad (Pérdida) Acumulada	Pérdida Acumulada	Reserva Legal	Resultado Ejercicio	Total
Saldo 31 al comienzo del año	4.000	327.443	(8.095)		1.341	8.939	333.628
Devolución aprobada		(17.300)					(17.300)
Transferencia Resultados			8.939			(8.939)	0
Pérdida del ejercicio						(14.328)	(14.328)
Saldo 31 de diciembre de 2007	4.000	310.143	845		1.341	(14.328)	302.000
Resolución Junta Ajuste		(46.506)	46.506	(447)			(447)
Resolución Junta Ajuste		38.786	(14.292)		411	14.328	39.233
Utilidad del ejercicio						4.478	4.478
Saldo 31 de diciembre de 2008	4.000	302.423	33.059	(447)	1.752	4.478	345.264

Ver notas a los estados financieros

**PACIFIC OIL S. A.**

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y DEL 2007  
(Expresado en dólares norteamericanos)

	2008	2.007
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Utilidad Neta del Período	<u>4.478</u>	<u>(14.328)</u>
Depreciación de propiedad, planta y equipo	18.291	64.745
Amortizaciones de diferidos		
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar	12.572	69.691
Inventarios	-	-
Cuentas por Pagar	(132.349)	(168.890)
Otras cuentas por pagar	640	(9.173)
Prestaciones y beneficios sociales	<u>(1.544)</u>	<u>(2.740)</u>
<i>Total de Ajustes a la utilidad neta</i>	<u>(102.390)</u>	<u>(46.367)</u>
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</i>	(97.913)	(60.695)
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Baja en Activo Fijo	-	64.165
Incremento de otros activos	-	-
Adiciones en Propiedad, planta y equipo (Neto)	<u>72.361</u>	<u>(3.241)</u>
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	72.361	60.924
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos		
Aporte en efectivo	38.786	
Incremento de obligaciones bancarias	<u>(28.000)</u>	
<i>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</i>	<u>10.786</u>	
Incremento neto del efectivo	(14.765)	229
Efectivo al inicio del año	<u>21.229</u>	<u>21.000</u>
<i>Efectivo al final del año</i>	<u>6.464</u>	<u>21.229</u>

## NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

PACIFIC-OIL S. A., está organizada y opera en el Ecuador y su actividad principal es la importación, exportación, comercialización, distribución y representación sea por cuenta propia o a través de terceros de todos los productos y materiales relacionados con la industria petrolera de hidrocarburos, eléctrica, minera y más afines.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2007. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

## NOTA 2 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 entidad, 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.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**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).

**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.

**Caja y sus Equivalentes** - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

**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.

**Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras** - Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

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

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras 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.

**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.

**Ingresos** - Los Ingresos se registran por los servicios prestados.

**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. Los gastos en que incurre la compañía, se contabilizan cuando se devengan.

**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.

**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.

**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 2008, por lo tanto no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

**NOTA 3 - CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

El detalle de Caja y Equivalentes de Caja es como sigue:

	2008	2007
Banco Pichincha Cta. 4200987	2.269	1.833
Banco St. George Cta. 352963	-	7.308
Banco MM Jaramillo Arteaga	3.195	11.088
Caja Chica Quito	500	500
Caja Chica Bodega	500	500
Total	<u>6.464</u>	<u>21.229</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

	2008	2007
Clientes	64.259	56.270
Empleados	39	499
Otras cuentas por Cobrar	2.047	8.481
Impuestos	-	3.530
	<u>66.345</u>	<u>68.780</u>
Menos, provisión cuentas incobrables	(10.137)	0
Total	<u>56.208</u>	<u>68.780</u>

## NOTA 5 - PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

El detalle de los Activos Fijos es como sigue:

	2008	2007
Terrenos	98.300	157.390
Maquinaria y Equipo	193.869	263.061
Equipo de Computación	3.477	3.477
Campamento y activos en Construcción	109.019	109.019
Vehículos	372.001	370.218
	<u>776.666</u>	<u>903.165</u>
Menos, Depreciación Acumulada	-439.862	-475.709
Total	<u>336.804</u>	<u>427.456</u>

## NOTA 6 - OTROS PASIVOS

El detalle de Otros Pasivos es como sigue:

	2008	2007
Ingeniero Fernando Proaño	12.258	12.764
Expotech	6.254	-
Garantía Arriendo la Roca	1.200	-
Proveedores	10.644	-
Municipio de Quito	-	357
Fondos por pagar	-	634
Provisiones	-	3.875
Total	<u>30.356</u>	<u>17.630</u>

## NOTA 7 - PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo A Largo Plazo es como sigue:

	2008	2007
Proveedores	-	77.268
Ingeniero Fernando Proaño	14.420	42.420
Pacific Oil Corporation	-	67.807
Total	<u>14.420</u>	<u>187.495</u>

## NOTA 8 - PARTICIPACION A EMPLEADOS

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

## NOTA 9 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

Utilidad Antes del Impuesto	9.680
(-) 15% Participación Trabajadores	(1.452)
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>(3.750)</u>
	<u>4.478</u>

## NOTA 10 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 4.000 acciones de \$ 1.00 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital** – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**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.

#### **NOTA 11 - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR**

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 22 de abril del 2009, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

#### **NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de abril del 2009, 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.

