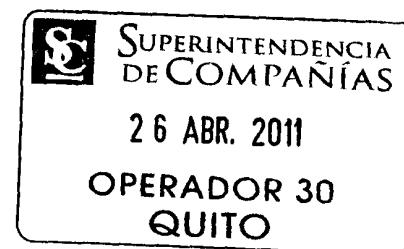


Silvia López Merino  
AUDITORA EXTERNA

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**MISSIONPETROLEUM S.A.**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



**MISSIONPETROLEUM S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Balance General	3
Estados de Utilidades	5
Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	6
Notas a los Estados Financieros	7 - 22

**Abreviaturas Usadas:**

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía / Empresa	-	MISSIONPETROLEUM S.A..



Silvia López Merino  
AUDITORA EXTERNA

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:  
La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.

### Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A. al 31 de Diciembre de 2010 y de 2009 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor Externo:

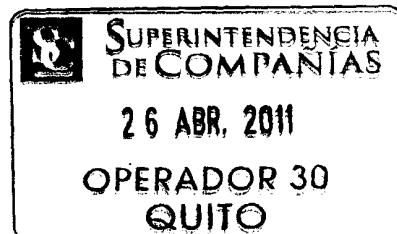
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NEAAS, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en la circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

### Opinión:

La empresa no aplica de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC 1, NEC 9 Y NEC 11 respecto al Reconocimiento de Costos y Gastos, indican que, el ingreso y el gasto deben ser reconocidos simultáneamente



Silvia López Merino  
AUDITORA EXTERNA

En mi opinión, a excepción de lo que se menciona en el párrafo precedente, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.** al 31 de Diciembre de 2010 y de 2009, el estado de situación, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **La Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.** correspondientes al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, abril del 2011

Silvia López Merino  
Auditora externa  
Reg. 111

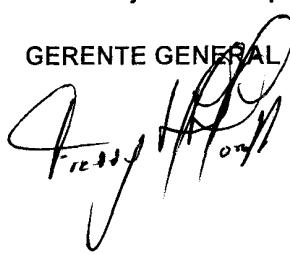


**MISSIONPETROLEUM S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

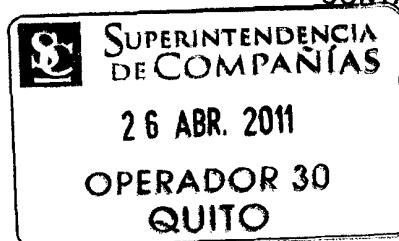
CUENTAS	Notas	SALDO	SALDO
		AL 31-12-09	AL 31-12-10
<b>ACTIVOS</b>			
Activo Corriente			
Caja- Bancos	1	94.197,90	132.841,28
Cuentas por Cobrar	2	690.319,36	826.529,47
Impuestos Retenidos	3	50.485,71	16.539,49
Cargos Diferidos		20.337,05	
Importaciones en Tránsito	4		274.557,43
Total Activo Corriente		855.340,02	1.250.467,67
Activo No Corriente			
Activo Fijo	5	1.461.219,83	1.745.670,23
Depreciación Acumulada	5	- 269.296,70	- 322.172,71
Total Activo No Corriente	6	1.191.923,13	1.423.497,52
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2.047.263,15</b>	<b>2.673.965,19</b>
<b>PASIVOS</b>			
Pasivo Corriente			
Proveedores y otras cuentas por Pagar	7	- 473.408,89	- 1.054.507,79
Beneficios Sociales por Pagar		- 135.668,81	- 420.161,73
Impuestos por pagar	8	- 97.765,31	- 50.206,57
Total Pasivo Corriente		- 706.843,01	- 1.524.876,09
Pasivo No Corriente			
Docuemntos x Pagar	9	- 241.679,58	- 223.909,67
Prestamos de Accionistas	10	- 406.096,78	- 245.122,82
Cuentas por Pagar Desahucio	11	-	- 68.475,35
Total Pasivo No Corriente		- 647.776,36	- 537.507,84
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>- 1.354.619,37</b>	<b>- 2.062.383,93</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	12	- 402.060,91	- 402.060,00
Aporte Futura Capitalización	12	- 190.000,00	-
Reserva Legal	12	- 100.582,87	- 111.476,71
Utilidad Presente Ejercicio	12	-	- 98.044,55
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>- 692.643,78</b>	<b>- 611.581,26</b>
<b>TOTAL PASIVO+PATRIMONIO</b>		<b>- 2.047.263,15</b>	<b>- 2.673.965,19</b>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL



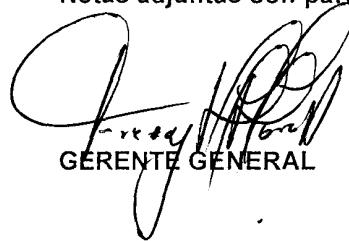
CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-09	SALDO AL 31-12-10
INGRESOS			
Ventas	13	6.646.254,69	6.960.904,25
Otros Ingresos	13	3.191,68	14.083,67
Total Ingresos		6.649.446,37	6.974.987,92
EGRESOS			
Costos	14	5.157.681,60	5.500.691,85
Gastos	14	791.293,54	1.223.399,15
Total Egresos		5.948.975,14	6.724.091,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		700.471,23	250.896,92
15% Participación Trabajadores		105.070,68	37.634,54
25% Impuesto a la Renta		148.850,14	104.323,99
Reserva Legal			10.893,84
Utilidad Neta del Ejercicio		446.550,41	98.044,55

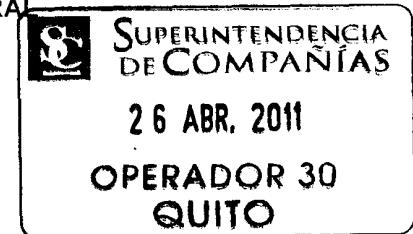
Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



GERENTE GENERAL



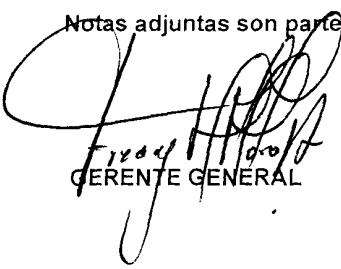
CONTADOR GENERAL



MISSION PETROLEUM S.A.  
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
SALDO INICIAL AL 31 DICIEMBRE-08	402.060,91	190.000,00	100.582,87	0,00	692.643,78
DEVOL. APORT. PARA FUT. CAPITAL.		-190.000,00			-190.000,00
UTILIDAD NETA EJERCICIO 2.010				250.896,92	250.896,92
15% DISTRIBUI UTILIDADES				-37.634,54	-37.634,54
25% IMPUESTO A LA RENTA				-104.323,99	-104.323,99
RESERVA LEGAL			10.893,84	-10.893,84	0,00
<b>SALDOS FINALES AL 31 DCBRE 09</b>	<b>402.060,91</b>		<b>0,00</b>	<b>111.476,71</b>	<b>98.044,55</b>
					<b>611.582,17</b>

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
GERENTE GENERAL

  
CONTADOR GENERAL



Silvia López Merino  
AUDITORA EXTERNA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
EMPRESA: MISSIONPETROLEUM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

## 1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

### Identificación de la Compañía

**MISSIONPETROLEUM S.A.**, es una sociedad ecuatoriana que se rige por las Leyes del Ecuador y por sus estatutos, el objeto social principal es el mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, provisión de repuestos, servicios de venta de equipos y suministros para la industria petrolera e industrial.

### Constitución

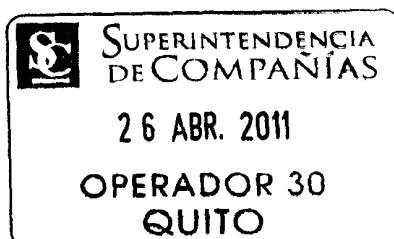
La empresa se encuentra constituida desde el 24 de abril del año 2001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, en el tomo 132 de junio 14 del 2001; ante la Notaría Séptima del Distrito Metropolitano de Quito.

### Operaciones

**MISSIONPETROLEUM S.A.** desde su creación hasta la presente fecha ha cumplido el objetivo por el cual fue creada, y durante los últimos ejercicios ha iniciado con actividades de inversión y ampliación que le permitirán una participación más activa en el mercado ecuatoriano.

### Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.



### Negocio en Marcha

**MISSIONPETROLEUM S.A.**, es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2010 ventas, gastos, costos, nómina, produce, activos y pasivos.

### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

### Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Maquinaria y Equipo, Vehículos, Muebles y Enseres, Herramientas, Equipo de Cómputo y Edificación Campamentos.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario..

### Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

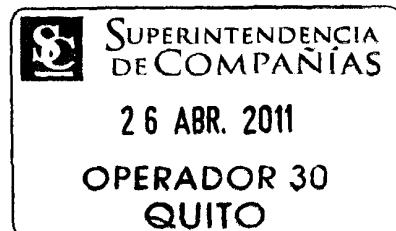
Maquinaria y Equipo	10.00%
Vehículos	20.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de Cómputo	33.00%

### Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

### Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25% cuyo valor es USD -104.323,99



### **Emisión de Balances**

La contabilidad se lleva en un paquete contable llamado **Ecuador Quality Systems. ec**, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

### **Cuentas por Cobrar**

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de sus servicios y productos, Importaciones en Tránsito y Otras Cuentas por Cobrar.

### **Provisiones para Cuentas por Cobrar**

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2010 ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar.

### **Inventarios**

La empresa no maneja la cuenta Inventarios, sus compras las registra directamente en el costo.

### **Inversiones en acciones y participaciones**

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inversiones en acciones y participaciones.

### **Inversiones Temporales**

La empresa al 31 de diciembre del 2010 no registra inversiones temporales.

### **Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

### **Partes Relacionadas**

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

### **Subsidiarias**

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

### **Responsabilidad de la Administración**

La compañía tiene para la Administración al Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de



Silvia López Merino  
AUDITORA EXTERNA

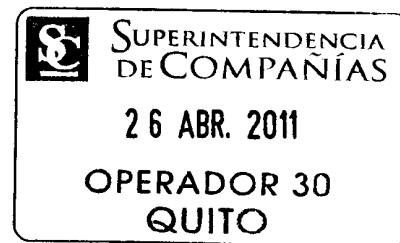
la empresa.

### **Organización de la Empresa**

La empresa si tiene un organigrama estructural y funcional donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

### **Propiedad Intelectual**

La compañía tiene apropiado debidamente el registro en propiedad intelectual el programa Ecuador Quality Systems.



## II. CUENTAS CONTABLES EXAMINADAS

### 1. CAJA – BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2009 y 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-09	SALDO AL 31-12-10
CAJA CHICA		
Caja Chica Oriente	500,00	600,00
Caja Chica Quito	350,00	350,00
Total CAJA CHICA	850,00	950,00
BANCOS		
Bco Internacional cta.0800128053	87.412,04	42.713,11
Bco Internacional Cta.0110600122	637,89	828,00
Bco Internacional Cta. 080061099-3	5.297,97	88.350,17
Total Bancos	93.347,90	131.891,28
<b>Total Caja-Bancos</b>	<b>94.197,90</b>	<b>132.841,28</b>

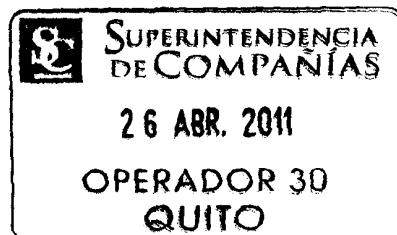
Los Valores manejados en Caja Chica son valores de libre disponibilidad de la empresa y que se mantiene en efectivo para los pagos inmediatos.

La empresa para su manejo utiliza tres cuentas corrientes en el Banco Internaciones los mismos que son utilizados para realizar pagos a proveedores, empleados y gastos concernientes al movimiento de la empresa. Mensualmente se realizan las respectivas conciliaciones bancarias.

### 2. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
Clientes	494.347,87	794.504,01
Cuentas por Cobrar	167.831,96	24.105,24
Cuentas por Cobrar Empleados	28.139,53	7.920,22
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>690.319,36</b>	<b>826.529,47</b>



### Clientes

La empresa no tiene riesgo de incobrabilidad pues el total del saldo de la cuenta Clientes corresponde a rotación de cartera de 30 días que es lo normal, al 31 de diciembre las cuentas por cobrar 2009 y 2010 no devengan interés

### Cuentas por Cobrar

En este rubro se registran cuentas de anticipos, depósitos en garantía por arriendo de la casa donde funcionan las oficinas de la compañía en la ciudad de Quito.

### Préstamos de Empleados

La empresa realiza préstamos a sus empleados, bajo autorizaciones directas de la gerencia general, no existe cobro de interés alguno por estas operaciones.

### Incobrables.

La empresa registra la cuenta una provisión que corresponde al 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar.

## 3. IMPUESTOS RETENIDOS

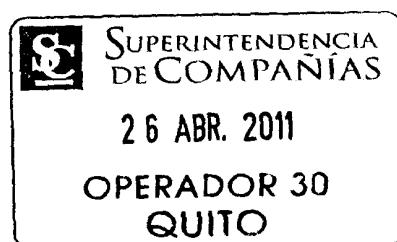
El saldo al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
1% RET. FUENTE EJERCICIO ACTUAL	0,00	16.539,49
IVA EN COMPRAS Y SERVICIOS	50.485,71	0,00
Total IMPUESTOS RETENIDOS	50.485,71	16.539,49

El saldo de USD 16.539,49 corresponde al crédito tributario de Impuesto a la Renta, luego de ser utilizado y registrado el Impuesto a la Renta del año 2010.

## 4. IMPORTACIONES EN TRANSITO

El saldo que presenta esta cuenta al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:



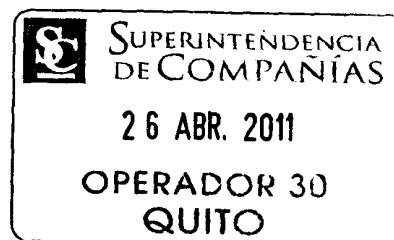
CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
IMPORTACIONES EN TRANSITO		
IMPORTACION ACEROS BRINEL OC-002	0,00	31.100,00
G.B. INDUSTRY OP-001	0,00	12.515,00
IMPORTACION MATPETROL INC PO-002	0,00	60.520,00
IMPORTACION BAOJI HUOTUJIN I016-2010	0,00	68.779,00
IMPORTACION VALVEWORKS OP-001	0,00	12.750,00
IMPORTACION PARVEEN INDUSTRIES OP-001	0,00	13.800,00
IMPORTACION SHANGHAI PENGNA HFCI10-610-2	0,00	4.718,43
IMPORTACION BRINELL I014-2010 /OC-004	0,00	70.375,00
TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO	0,00	274.557,43

El valor de USD 274.557,43 corresponde a la importaciones que quedaron en tránsito al 31 de diciembre del 2010, mismas que se liquidan en el 2011

## 5. ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31 DICI 2009	ADICIONES	AJUSTE	SALDO 31 DICI 2009
BIENES DEPRECIABLES				
Maquinaria y Equipo	455.819,92	230.189,82	-23.315,80	662.693,94
Vehículos	140.945,12	134.427,70	-41.400,00	233.972,82
Muebles y Enseres-Quito	5.740,03			5.740,03
Muebles y Enseres-ORIENTE	15.526,63		-1.548,21	13.978,42
Herramientas	27.528,80	712,80	-9.678,44	18.563,16
Equipo Cómputo	47.845,19	6.805,55	-11.743,02	42.907,72
Construcción en Proceso	604.533,11		-604.533,11	0,00
Terreno			12.000,00	12.000,00
Edificación Campamentos	163.281,03		592.533,11	755.814,14
Total Bienes Depreciables	1.461.219,83	372.135,87	-87.685,47	1.745.670,23
DEPRECIACION ACUMULADA				
Dep Acum Edificios	-16.328,12	-20.583,06	0,00	-36.911,18
Dep Acum Maq. Y Equipo	-150.946,83	-47.129,53	14.968,11	-183.108,25
Dep Acum Vehículos	-58.453,86	-40.397,79	41.398,00	-57.453,65
Dep Acum Muebles Quito	-3.032,55	-541,47	0,00	-3.574,02
Dep Acum Muebles Oriente	-5.103,48	-1.397,84	677,48	-5.823,84



Dep Acum Herramientas	-10.621,79	-1.830,63	2.898,31	-9.554,11
Dep Acum Equipo Cómputo	-24.810,07	-12.130,89	11.193,30	-25.747,66
Total Dep. Acumulada	-269.296,70	-124.011,21	71.135,20	-322.172,71
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>1.191.923,13</b>	<b>248.124,66</b>	<b>-16.550,27</b>	<b>1.423.497,52</b>

Los activos de la empresa es la propiedad invertida para la realización de sus operaciones, en este ejercicio la empresa ha realizado nuevas adquisiciones por un monto de USD 372.135.87, existe una baja de activos por pérdida en enero del 2010 por USD 87.685.47.

## 6. PROVEEDORES

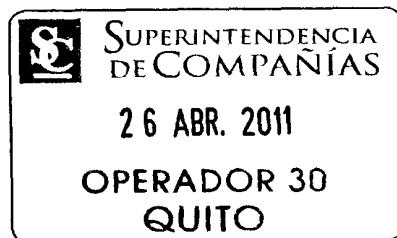
El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
Proveedores	-170.008,42	-782.139,13
Cuentas por Pagar Varios	-303.400,47	-272.368,66
<b>Total Proveedores y Cuentas por Pagar</b>	<b>-473.408,89</b>	<b>-1.054.507,79</b>

### Proveedores

Las operaciones pendientes de pago con proveedores corresponde a adquisiciones del año 2010 entre los proveedores pendientes de pago a diciembre del 2010 tenemos los siguientes:

CUENTAS	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO
PROVEEDORES				
FREDY MORA	0,00	80.620,02	-258.185,65	-177.565,63
ADRIALPETRO	-660,00	22.396,00	-169.568,00	-147.832,00
OTROS	-72.843,26	772.456,23	-808.237,83	-108.624,86
MANCHENO VARGAS CESAR MANUEL	0,00	23.827,29	-104.216,00	-80.388,71
MANCHENO VARGAS WILLIAM GIOVANNY	0,00	5.324,80	-57.344,00	-52.019,20
JACOME PEÑA MANUEL DE JESUS	0,00	3.364,40	-36.232,00	-32.867,60
MOSUMI S.A.	-372,00	35.572,07	-62.468,33	-27.268,26
TANGOY AGUINDA JAIME	0,00	180,00	-18.000,00	-17.820,00
ROSERO NICOLALDE RUTH IRINA	0,00	180,00	-18.000,00	-17.820,00
CAMBIOIL S.A.	0,00	125,00	-12.500,00	-12.375,00
MOSQUERA ANDRADE WILSON	-3.614,86	33.223,35	-40.810,56	-11.202,07



ROMERO PAGUAY IRMA MELIDA	0,00	1.133,60	-12.208,00	-11.074,40
SEGUROS ORIENTE S.A.	0,00	20.870,68	-30.679,17	-9.808,49
SUAREZ MATILDE CLIMA SERVICIOS	-2.840,75	1.086,48	-7.619,36	-9.373,63
CONFORME MACIAS NESTOR RODRIGO	0,00	12.278,33	-21.176,51	-8.898,18
MENDOZA DONOSO PAQUITA ROSARIO	0,00	65.062,20	-73.857,91	-8.795,71
RULHERMAQ CIA LTDA	-1.275,83	28.001,40	-34.715,66	-7.990,09
TIERRA DE FUEGO	0,00	14.032,07	-21.523,21	-7.491,14
CORPORACION LA FAVORITA	-853,92	6.861,98	-11.610,08	-5.602,02
LEON REA VICTOR IMPORCOM	-6.674,27	58.025,66	-56.927,51	-5.576,12
PEDRO VICENTE GUILLERMO LEON	0,00	7.774,87	-13.288,35	-5.513,48
AGA S.A.	-2.081,35	24.680,98	-28.075,88	-5.476,25
ESTRADA AYALA MYRIAN CECILIA	0,00	2.223,87	-7.666,39	-5.442,52
SPARTAN	0,00	15.143,24	-20.457,92	-5.314,68
	-90.556,24	1.131.428,50	-1.497.614,67	-782.140,04

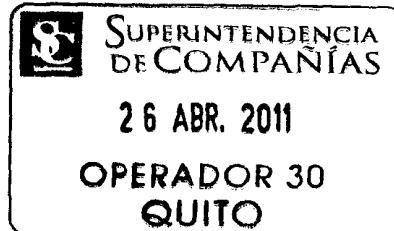
### Cuentas por Pagar Varios

En esta cuenta se registra deudas de adquisiciones con proveedores del exterior., entre los mas importantes tenemos:

CUENTAS	SALDO ANTERIOR	DEBE	HABER	SALDO
CUENTAS POR PAGAR VARIOS				
BRINELL	-190.980,00	442.648,00	-353.143,00	-101.475,00
MATPETROL INC	-38.426,00	792.865,35	-820.255,85	-65.816,50
BAOJI HUOTUJIN INDUSTRY TRADE	0,00	20.633,70	-68.779,00	-48.145,30
TECH-SEAL INTL INC	-38.838,30	199.519,84	-183.933,54	-23.252,00
G.B. INTERNATIONAL GBI	0,00	19.500,00	-32.015,00	-12.515,00
CIA. GRAL. DE ACEROS	-9.945,00	9.945,00	-11.962,00	-11.962,00
VALVEWORKS	0,00	6.375,00	-12.750,00	-6.375,00
OTROS	-25211,16	363556,63	-341173,33	-2827,86
	-112.420,46	-1.412.395,52	-1.470.868,72	-170.893,66

### 7. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente, y corresponde a los valores que como agente de retención está obligada a efectuar la empresa en sus pagos a proveedores y terceros.



CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
IMPUESTOS POR PAGAR		
IVA EN VENTAS POR PAGAR	-33.668,25	0,00
IMP.RENTA EMPLEADOS	-5.417,34	0,00
IMPUESTO RENTA EMPRESA	-48.680,70	0,00
RET. 30% IVA COMPRA BIENES ( 731)	-1.503,04	0,00
RET. 70% IVA PREST.SERV. ( 728)	-2.377,31	0,00
RET. 100% IVA PROFES. (721)	-2.659,33	0,00
IVA MENSUAL POR PAGAR	0,00	-30.144,81
RF MENSUAL POR PAGAR	0,00	-20.061,76
10% RETENCION HONORARIOS PN (353)	-1.545,29	0,00
SERVICIOS PREDOMINA MANO DE OBRA	-124,07	0,00
SERVICIOS ENTRE SOCIEDADES	-204,87	0,00
1%-2% RETENCION SUMINISTROS Y MAT.	-1,72	0,00
SERVICIO TRANSPORTE PRIVADO	-255,49	0,00
TRANSFERENCIA BIENES MUEBLES	-405,30	0,00
1% TRANSPORTES	6,08	0,00
5% ARRIENDO INMUEBLES PN	-209,56	0,00
0.01% RETENCION SEGUROS	-0,49	0,00
OTROS APPLICABLE EL 1%	-257,79	0,00
OTROS APLICABLES 2%	-460,84	0,00
<b>Total Impuestos por pagar</b>	<b>-97.765,31</b>	<b>-50.206,57</b>

Son valores retenidos por la empresa como agente de retención y que deben ser depositados a favor del Fisco.

## 8. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
SUELdos Y BENEFICIOS POR PAGAR		
Sueldos por Pagar	-86,43	-269.371,63
Aportes al IESS	-15.226,15	-63.487,56
Décimo Cuarto Sueldo	-9.465,78	-10.110,00
Fondos de Reserva por pagar	0,00	-7.488,53
Utilidades Empleados	-105.057,07	-37.634,54
Décimo Tercer Sueldo	-4.414,21	-28.247,00
Préstamos Quirografarios por pagar	-1.419,17	-2.551,65
Préstamos Hipotecarios por pagar	0,00	-1.270,82
<b>Total Beneficios Sociales por pagar</b>	<b>-135.668,81</b>	<b>-420.161,73</b>



Son valores por pagar a empleados por provisiones y salarios pendientes al 31 de diciembre del 2010.

**9.- DOCUMENTOS POR PAGAR:**

El saldo que presenta esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
DOCUMENTOS POR PAGAR		
BANCO INTERNACIONAL	-241.679,58	-199.479,83
POR PAGAR BCO INTERNACIONAL LEASING	0,00	-24.429,84
<b>Total Documentos por Pagar</b>	<b>-241.679,58</b>	<b>-223.909,67</b>

**DOCUMENTOS POR PAGAR BANCO INTERNACIONAL: CTA: 2.2.01.01**

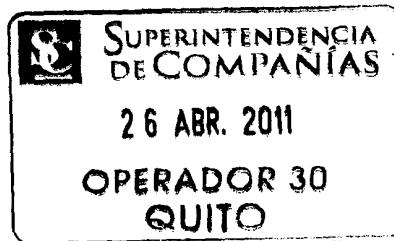
Es saldo al 31 de diciembre del 2010 es de USD 199.479,83 y corresponde a un préstamo concedido por el Banco Internacional

BANCO	No. OPERACIÓN	FECHI INICIO	FECHA VCTO	MONTO PRESTAMO	ABONOS	CAPITAL
INTERNACIONAL	OP 314851	10/08/2010	07/07/2011	120.000,00	48.586,49	71.404,81
INTERNACIONAL	OP 314623	02/06/2010	25/10/2011	50.000,00	21.324,98	28.675,02
INTERNACIONAL	OP 314005	08/10/2009	29/08/2011	250.000,00	150.512,35	99.400,00
CALCULO AUDITORIA				420.000,00	220.423,82	199.479,83

**10.- Préstamos Accionistas:**

Los siguientes son los saldos de préstamos accionistas:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS		
Patricio Mera	-18.995,22	0,00
Elva Cervantes/Utilidades	-83.579,01	-10.000,00
Fredy Mora/Utilidades Accionista	-277.330,34	-223.649,97
Fredy Mora/Préstamos	-26.192,21	-11.472,85
<b>Total Cuentas por Pagar Socios</b>	<b>-406.096,78</b>	<b>-245.122,82</b>



En esta cuenta se registra los dividendos de los socios por pagarse de la utilidad del año 2009 y un préstamo efectuado por el Socio Freddy Mora por USD 11.472,85.

#### 11.- Cuentas por Pagar Jubilación y Desahucio

Los siguientes rubros conforman esta cuenta al 31 de diciembre del 2010

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
POR PAGAR JUBILACION DESAHUCIO		
CTAS.PO PAGAR JUBILACION	0,00	-56.760,12
POR PAGAR DESAHUCIO	0,00	-11.715,23
<b>TOTAL POR PAGAR JUBILACION DESAHUCIO</b>	<b>0,00</b>	<b>-68.475,35</b>

#### Reserva para jubilación patronal y desahucio..-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

#### 12. PATRIMONIO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
Capital		
Capital Social Fredy Mora	-293.504,46	-341.751,00
Capital Social Elva Cervantes	-88.453,40	-40.206,00
Capital Social Patricio Mera	-20.103,05	-20.103,00
Total Capital Social	-402.060,91	-402.060,00
Aportes Futura Capitalizacion		
Aportes Fut. Cap.Fredy Mora	-190.000,00	0,00
Total Aport. Futuras Capitalizaciones	-190.000,00	0,00

RESERVAS		
Reserva Legal	-90.366,95	-101.260,79
Superavit Revalorizacion Activos	-10.215,92	-10.215,92
Total Reservas	-100.582,87	-111.476,71
RESULTADOS		
Utilidad Présente Ejercicio	0,00	-98.044,55
Total Resultados	0,00	-98.044,55
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>-692.643,78</b>	<b>-611.581,26</b>

- La Compañía efectuó un incremento a su capital social de USD 401.060 el 1ro de diciembre del 2009 en la Notaría Trigésima Séptima, con las utilidades netas del año 2008.
- El capital de la empresa está dividido en 402.060 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada uno.
- El Capital Social de la empresa al 31 de diciembre del 2010 queda conformado de la siguiente manera:

#### ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2010

	ACCIONES	% PARTICIPACION
Freddy Mora	341.751	85%
Elva Cervantes	40.206	10%
Patricio Mera	20.103	5%
<b>TOTAL</b>	<b>402.060</b>	<b>100%</b>



#### 14. INGRESOS

Los ingresos que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2010 son los siguientes:

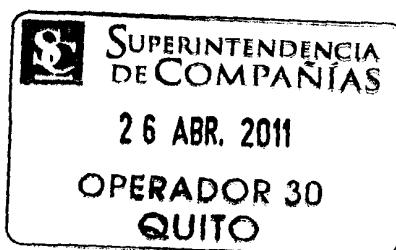
CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
VENTA DE SERVICIOS		
01 Servicio Taller Industrial	1.146.236,48	4.359.123,84
Venta Equipos y Materiales	261.565,55	957.619,64
Petroproducción- taller Industrial	4.940.803,15	1.598.041,57
Exportaciones	228.600,01	46.119,20
Engrase Válvulas Con PP	1.000,00	0,00
08 Calibración y Certif. Instrument.	68.049,50	0,00
Total Venta de Servicios	6.646.254,69	6.960.904,25
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Servicio de Transporte	460,00	400,00
Otros Ingresos no operacionales	2.731,68	13.683,67
Total Otros Ingresos No Operacionales	3.191,68	14.083,67
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>6.649.446,37</b>	<b>6.974.987,92</b>

La empresa ha tenido un incremento de ingresos en UN 4.52% con respecto al ejercicio inmediato anterior

#### 15. GASTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2010 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	
	AL 31-12-09	AL 31-12-10
Sueldos y Beneficios	732.423,12	1.374.951,42
Gastos Operac Campamento	4.425.258,48	4.125.740,43
Gastos Administración QUITO	652.903,43	1.054.536,09
Gastos Dpto. Ventas	101.853,93	75.858,12
Gastos Operac. Bombeo	1.146,43	0,00
Gastos Financieros	35.389,75	93.004,94
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5.948.975,14</b>	<b>6.724.091,00</b>



La empresa no tiene un sistema de costos directos que le permitan costear cada una de las actividades que realiza, donde pueda establecer el ingreso por cada actividad con su costo respectivo, ejemplo ingresos de taller industrial que si existe, lo que no existe es los costos de operación de taller industrial, pues los costos y gastos están en forma global.

## 16. CONTINGENCIAS

### ASPECTO TRIBUTARIO

La empresa en el ejercicio 2010 ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

### APLICACIÓN NIIF:

De acuerdo a la disposición segunda a la empresa le toca aplicar NIIFS, en el año 2012 y su periodo de transición es en el ejercicio 2011, la empresa ya ha iniciado este proceso de implementación.

