

**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
MISSIONPETROLEUM S.A.**

1.- Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de LA **MISSIONPETROLEUM S.A.** por el período comprendido del 1 de enero del 2003 al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes Estados de Situación General, de Resultados, de Situación del Patrimonio, por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **MISSIONPETROLEUM S.A.**, siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

2.- La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; 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. La auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. Nuestra responsabilidad corresponde a la auditoría de ejercicio definido en el primer párrafo, la empresa ha sido auditada en ejercicios anteriores por otros auditores externos.

4.- La empresa no ha registrado oportunamente las retenciones en la fuente y retenciones de IVA, que le han sido efectuadas.

5.- La empresa no nos ha proporcionado el estado financiero de Flujo de Fondos

6. La empresa registra cuentas por pagar a empleados el valor de 27.048,61 sin soportes reales.

7.- En mi opinión, a excepción de las notas de los puntos 4 al 6 del presente informe, que pueden o no variar las cifras aquí presentadas, los estados financieros representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **MISSIONPETROLEUM S.A.** Los resultados de sus

**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

operaciones por el ejercicio 2003 y la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

8. En Enero del 2003, se posesionó como Presidente Constitucional de la República el Coronel Lucio Gutiérrez, quien hasta la presente fecha no ha logrado consolidar primero el enfoque político y social, y peor aún iniciar la carrera contra la corrupción como lo ha prometido, los estados financieros deben leerse en este entorno.

9. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, se emitirá por separado.



SILVIA LÓPEZ MERINO
Auditora Externa
RNAE. 111

Quito, Marzo 12 del 2004

**MISSION PETROLEUM
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CUENTAS	Notas	31,dic.02	31-Dic-03
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Caja - Bancos	1	290.99	16,345.92
Cuentas por Cobrar	2	91,815.45	127,583.69
Provisión Cuentas Incobrables		-	- 1,295.37
Pagos Anticipados	3	6,693.85	18,969.58
Total Activo Corriente		98,800.29	161,603.82
Activo No Corriente			
Activo Fijo	4	135,252.43	204,491.70
(-) Depreciación Acumulada	-	11,493.58	- 29,174.50
Total Activo No Corriente		123,758.85	175,317.20
TOTAL ACTIVOS		222,559.14	336,921.02
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Bancarias. por Pagar	5	26,947.63	1,260.37
Proveedores y Cuentas por Pagar	6	32,375.98	153,664.71
Sueldos y Beneficios por Pagar	7	6,392.82	6,727.78
Impuestos por Pagar	8	5,156.15	6,338.69
Total Pasivo Corriente		70,872.58	167,991.55
TOTAL PASIVO		70,872.58	167,991.55
PATRIMONIO			
Capital Social	9.1	1,000.00	1,000.00
Aportes Futuras Capit.	9.2	130,588.70	140,627.01
Reserva legal		186.63	1,155.37
Utilidades Acumuladas		1,319.68	-
Utilidad del Ejercicio		18,591.55	26,147.09
TOTAL PATRIMONIO		151,686.56	168,929.47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		222,559.14	336,921.02

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**MISSION PETROLEUM
BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2003**

CUENTAS	Notas	SALDOS 31,dic.02	SALDOS 31-Dic-03
INGRESOS	10		
Ventas		267,048.15	437,392.97
Otros Ingresos		3,873.43	4,854.79
TOTAL INGRESOS		270,921.58	442,247.76
COSTOS Y GASTOS	11		
Costos		188,768.58	24,690.20
Gasto de Ventas		-	325,216.54
Gasto de Administración		63,561.45	66,193.93
TOTAL COSTOS Y GASTOS		252,330.03	416,100.67
UTILIDAD DEL EJERCICIO		18,591.55	26,147.09
15% TRABAJADORES		2,788.73	3,922.06
BASE IMPONIBLE		15,802.82	22,225.03
25% IMPUESTO RENTA		3,950.70	5,556.26
5% RESERVA LEGAL		197.54	277.81
UTILIDADES POR REPARTIR		11,654.58	16,390.96

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

APLICACIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITALIZAC FUTURAS	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ANTERIORES	RESULTADOS ACTUALES	TOTAL
Saldos iniciales	1,000.00	130,588.70	186.63	1,319.68	18,591.55	151,686.56
Aportes futuras capita.2003		10,038.31				10,038.31
Reparto utilidades2002			968.74			968.74
Aplicación resultados ant.				18,591.55	- 18,591.55	-
Repartos utilidad ant.				- 1,319.68		- 1,319.68
Repartos utilidad ant.				- 18,591.55		- 18,591.55
Utilidad del ejercicio					26,147.09	26,147.09
saldos finales	1,000.00	140,627.01	1,155.37	-	26,147.09	168,929.47

 Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

1.-POLÍTICAS Y PRÁCTICAS 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.

Descripción del Negocio

La empresa **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.

Constitución

La empresa se encuentra constituida 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 notaria VIGÉSIMA SÉPTIMA DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO.

Operaciones

La empresa 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.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

PRINCIPALES POLÍTICAS APLICADAS:

a. 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 contables de acuerdo a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas y 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.

b. Entorno económico

A partir de año 1999 hasta la presente fecha, la economía ecuatoriana vive aún los efectos de su más profunda crisis, a causa de: a) Congelamiento de los depósitos, b) Uso indebido de los fondos públicos, c) La caída de los precios del petróleo, d) Inflación por encima del 50% anual de los últimos cinco años, y e) El peso de la deuda pública equivalente a 128.4% del PIB. Todo ello ha producido una grave recesión económica. La dolarización, el acuerdo logrado con el Fondo Monetario Internacional (FMI), el incremento del ingreso de divisas como resultado del aumento del precio del petróleo y por las crecientes remesas de los emigrantes por alrededor de 1000 millones de dólares / año, y la apertura legislativa a las leyes de modernización a fines del año 2003, no han servido para lograr estabilizar la economía. Y para diciembre 31 del 2003 tenemos una inflación del 6.4%, la incertidumbre sobre el futuro económico del País es permanente, el alto grado de corrupción a todo nivel gubernamental y privado no permite avizorar mejora alguna, por lo cual los estados financieros deben leerse en este entorno económico, político y social que se vive actualmente.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentaron en los seis últimos años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes:

AÑO	VARIACIÓN PORCENTUAL
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%
2003	6.4%

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

c. Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por ventas de sus servicios y productos; por préstamos a empleados y por anticipos entregados.

d. Provisiones para documentos y cuentas Incobrables

La Compañía en este ejercicio optó por aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

e. Activos Fijos

PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. No existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado que es el resultado del valor de compra, la empresa debe emprender el proceso de valuación de activos fijos.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos en forma completa desde el inicio de sus operaciones,

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

Maquinaria	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de computación	33.33%

**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

f. Información Electrónica y Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros. Los principales estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION LIBROS MAYORES AUXILIARES Y ANEXOS DE CUENTAS.

La elaboración de los Estados Financieros es de responsabilidad de la Administración. La Auditoria se ha realizado con una adecuada planificación, que me ha permitido comprobar que el sistema y las aplicaciones contables se han realizado guardando los Principios y las Normas de Contabilidad, sus resultados que se reflejan en los mencionados Estados, están de acuerdo a las disposiciones legales y acuerdos de la Ley de Compañías y sus resoluciones.

g. Política de Inversiones

La empresa MISSIONPETROLEUM S. A. desde su creación hasta la presente fecha no ha realizado operaciones en inversiones.

h- Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre del 2003 se registran Activos Fijos por un valor de USD \$204.491.70 y su correspondiente depreciación de USD \$ 29.174.50, el saldo neto es de \$175.317.20

En el ejercicio 2003 la empresa procedió a comprar varios Activos Fijos entre los principales: equipo electrónico por \$922.02; Herramientas \$995, maquinaria industrial por \$43.895.75, muebles y equipos de oficina Quito por \$1.306.50, Muebles y enseres Schushufind \$620.8 y vehículos por \$21.500

h. Depreciación de Activos Fijos

La Depreciación de Activos Fijos se aplicó las tasas fijadas por la Ley, y bajo el sistema de línea recta, la empresa sobre-valoró la provisión por depreciación de activos fijos en vehículos, emitiendo un gasto en el año 2002 por \$ 703 en depreciación cuando todavía no se tenía la cuenta vehículos

j. Utilidad del Ejercicio



**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

La Compañía durante el año 2003 trabajó en forma normal en sus actividades de servicios y venta de productos a la industria petrolera, obteniendo una ganancia de \$26.147.09

k. Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2003, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2003, 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.

l. Inventarios

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

m. Negocio en marcha

La empresa tiene su negocio en Marcha, durante el 2003, la empresa ha continuado con el cumplimiento del objetivo social para lo cual fue creada y genera ventas, gastos, costos, nómina, que le dan la calidad de empresa en MARCHA.

n. Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2003 no tiene saldo alguno en activos diferidos.

o. Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, la empresa durante el ejercicio 2003, generó una utilidad de \$26.147.09, correspondiendo el valor de \$ 3,922.06 al 15% para trabajadores



**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003**

p. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2003 exige un porcentaje para el Estado del 25% sobre el valor de \$22.225.03 es \$5.556.26

q. Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

r. Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

s. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2003, no registra inversiones en acciones y participaciones

t. Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2003, no registra inversiones financieras temporales

u.- Utilidad por acción

La empresa ha generado una utilidad neta de \$16.390.96 que corresponde a 0,037474% en relación a las ventas

La empresa ha generado una ganancia neta de \$16.39 dólares por cada acción, de acuerdo con la Ley Ecuatoriana; las acciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa.

v. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

w. Partes Relacionadas

La empresa no tiene compañías relacionadas.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

x Subsidiarias

La empresa no es y no tiene empresas subsidiarias

Y.- Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que no ha firmado la carta de representación, y es quien esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

z. Organización de la empresa.

La empresa no tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones.

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Auditoria Externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro contiene:

CODIGO	CUENTAS	31,Dic.02	31-dic-03
	CAJA GENERAL		
1.1.1.2,02	Caja Chica	290,00	200,00
		290,00	200,00
	BANCOS		
1.1.2.1.01	Internacional Cta. 080012805-3	-	16.120,82
	Internacional Lago		
1.1.2.1,02	Cta.011060012-2	0,99	25,10
	Internacional Quito Cta.		
1.1.2.1,03	080061001-2	-	-
	TOTAL CAJA BANCOS	290,99	16.345,92

El manejo de efectivo es para gastos pequeños e inmediatos y son de libre disponibilidad de la empresa.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

Las cuentas corrientes de bancos, se manejan a través de la emisión de comprobantes de egresos que contienen el concepto de cada cheque, la empresa acostumbra a realizar conciliaciones bancarias en forma mensual.

2. CUENTAS POR COBRAR:

El saldo de esta cuenta se presenta a continuación

CODIGO	CUENTAS	31,dic.02	31,dic.03
	CUENTAS POR COBRAR		
1,1,4,1,01	Clientes	53.854,41	119.825,71
1,1,4,2,07	Préstamo empleados	1.308,40	5.187,98
1,1,4,4	Anticipos	30.891,08	2.570,00
1,1,4,5	Otras cuentas por Cobrar	5.761,56	-
		91.815,45	127.583,69

2.1 CLIENTES

La empresa por sus ventas tiene cuentas por cobrar a los clientes que son:

CODIGO	CUENTAS	31,12,02	31,12,03
	CLIENTES		
1.1.4.1.01,01	DYGOIL	7.084,43	5.472,73
1.1.4.1.01,02	BJ SERVICES COMPANY	987,84	347,20
1.1.4.1.01	COMPAÑIA URAZUL S. A.	776,14	-
1.1.4.1.01,04	SANTA FÉ DEL ECUADOR	2.108,27	6.040,36
1.1.4.1.01	POOL INTERNATIONAL	742,20	134,40
1.1.4.1.01	CON. PETROSUD-PETTORIVA	1.176,00	-
1.1.4.1.01	SCHLUMBERGER SUR S.A.	1.243,20	6.812,96
1.1.4.1.01,06	PERENCO	-	5.684,00
1.1.4.1.01,09	EMPRESA ELÉCTRICA S.	735,84	-
1,1,4,1,01,10	CONSORCIO ECUAPET	492,80	170,80
1,1,4,1,01,13	GEOPET S.A.	9.649,08	29.966,68

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

1,1,4,1,01,14	PERFOREC S.A.	20.810,89	29.260,64
1,1,4,1,01	SERVIGRUAS LTDA	89,59	-
1,1,4,1,01,16	TRIBOILGAS	2.324,94	1.881,02
1,1,4,1,01	BOLÍVAR INT. SUPLY	1.868,16	-
1,1,4,1,01,21	THE NEWCOB NB S.	-	728,00
1,1,4,1,01,24	PETROINDUSTRIAL	2.522,74	1.000,72
1,1,4,1,01,32	PETROPRODUCCIÓN	-	11.287,92
1,1,4,1,01	HARBERT INTENATIONAL	- 0,74	-
1,1,4,1,01	CPEB	0,01	-
1,1,4,1,01,41	TECPECUADOR	-	3.093,62
1,1,4,1,01,46	ILUSTRE MUNICIPIO DE SACHA	-	7.497,84
1,1,4,1,01,50	BAKER HUGHES	-	2.979,20
1,1,4,1,01,52	KIEL	-	3.948,00
1,1,4,1,01,55	PRIDE SOUTH AMERICA	1.095,36	504,00
1,1,4,1,01,56	SWAMBERG BROTHER	-	330,40
1,1,4,1,01,57	HALLIBURTON	-	2.685,22
1,1,4,1,01	NABORS COLOMBIA	147,66	-

53.854,41

119.825,71

Del análisis efectuado a esta cuenta se pudo observar que la compañía por esta cartera, la empresa no ha registrado las retenciones en la fuente y retenciones del IVA.

2.2. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS:

Esta cuenta se presenta como sigue:

CODIGO	PRESTAMOS EMPLEADOS	31-12-02	31.12.03
1,1,4,2,81	Oscar Mora Aguilar	-	54,14
1,1,4,2,83	Héctor Espín	-	750,00
1,1,4,2,85	Patricio Mera	-	568,86
1,1,4,2,87	Walter Torres	-	179,23
1,1,4,2,88	Manuel Cedeño	-	50,00
1,1,4,2,91	Miguel Aulestia	-	1.490,67
1,1,4,2,96	Freddy Mora	1.308,40	2.095,08
		1.308,40	5.187,98

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La empresa registra en esta cuenta los cargos a empleados por anticipos, préstamos y otros que son descontados a través de rol de pagos.

2.3. ANTICIPOS

La empresa registra al 31 de diciembre del 2003 lo siguiente:

CODIGO	ANTICIPOS	31.12.02	31.12.03
1.1.4,4,90	Anticipos varios	30.891,08	1.850,00
1.1.4,5	Depósitos en Garantía	-	720,00
	TOTAL	30.891,08	2.570,00

3. ACTIVOS FIJOS

PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO:

Los saldos que la empresa tiene en esta cuenta son:

CUENTAS	SALDOS 31-12-2002		SALDOS COSTO ACUM.	Al 31.12.2003 DEP.	NETO
	COSTO	DEP. ACUM.			
BIENES DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres					
Quito	500,00	- 234,13	1.806,50	- 293,74	1.512,76
Muebles y Enseres S.	3.148,00	- 14,72	3.768,80	- 557,84	3.210,96
Maquinaria S.	114.319,80	- 8.822,41	158.215,55	- 21.496,00	136.719,55
Herramientas- S.	15.193,83	- 1.278,56	16.188,83	- 2.814,83	13.374,00
Vehículos	-	- 708,33	21.500,00	- 2.879,30	18.620,70
Equipo de Computación	2.090,00	- 435,43	3.012,02	- 1.132,79	1.879,23
<hr/>					
TOTAL ACTIVOS FIJOS	135.251,63	- 11.493,58	204.491,70	- 29.174,50	175.317,20

La empresa en el transcurso del ejercicio 2004, ha decidido realizar el levantamiento físico de los Activos Fijos, para determinar su estado físico, su valor de mercado y ubicación.

Para el ejercicio 2003 la empresa realizó las siguientes adquisiciones en activos fijos:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

ADQUISICIONES DE ACTIVOS FIJOS AÑO 2003

Muebles y Enseres Quito	1.306,50
Muebles y Enseres S.	620,80
Maquinaria S.	43.895,75
Herramientas- S.	995,00
Vehículos	21.500,00
Equipo de Computación	922,02

La empresa registra una depreciación de activos fijos Vehículos en el año 2002, cuando el vehículo lo adquiere en el año 2003.

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Esta cuenta se refiere a los pagos de impuestos a favor de la compañía

CODIGO	CUENTAS	31,12,2002	31,12,2003
	IMPUESTOS ANTICIPADOS		
1,1,7,3,01	Retención en la fuente	3.063,73	4.092,41
1.1.7,3,03	IVA Impuesto Compras	1.610,37	11.460,67
1.1.7,3,10	IVA Retenido por Clientes	2.019,75	3.416,50
	Total Pagos Anticipados	6.693,85	18.969,58

La retención en la fuente la empresa utiliza para su declaración anual y los impuestos de IVA, se acredita en la declaración de diciembre que se efectúa en enero del 2004.

5. PRESTAMOS BANCARIOS:

La empresa registra como operaciones bancarias las siguientes:

CODIGO	CUENTAS	31,12,02	31,12,03
	PRÉSTAMOS BANCARIOS		
2,1,1,01	Sobregiros Bancarios	10.564,74	-
2.1.1.02	Banco Internacional	14.242,11	1.240,87
2.1.1.03	Interés Banco Internacional	2.140,78	19,50
	OBLIGACIONES BANCARIAS	26.947,63	1.260,37

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La obligación bancaria es la siguiente:

OPERACIÓN No.	01.8014010500102
CLIENTE:	APOLO RAMIREZ AMAN
PLAZO:	2 años
INTERES:	SIMPLE 19% ANUAL
APERTURA:	30 DE ENERO DEL 2002
VENCIMIENTO:	20 DE ENERO DEL 2003
CUOTAS:	24 cuotas
VALOR POR CUOTA	1.260.37

Como se puede observar la empresa no es la deudora, sino uno de los socios, en razón a que la empresa en esas fechas no era sujeto de crédito.

6.- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta se encuentra compuesta de:

CODIGO	CUENTAS	31,12,2002	31,12,2004
	PROVEEDORES		
2,1,2,0,0	Auto Partes Cruz	25,31	-
2,1,2,0,04	Equipos y Soldadura AGA	837,77	3.524,51
2,1,2,0,0,	Ferretería Balcázar	366,07	-
2,1,2,0,0	Electripemos	65,80	
2,1,2,0,08	Mael/Marco Suárez	-	13.220,10
2,1,2,0,10	Petrolidig	414,04	849,50
2,1,2,0,11	Acera Bohler del Ecuador	70,38	2.487,12
2,1,2,0,15	R&D AGA	618,38	2.861,22
2,1,2,0,0	Minga S.A.	983,00	-
2,1,2,0,0	Ferretería Salazar	29,46	-
2,1,2,0,0	Fernando Albuja	300,00	-
2,1,2,0,17	Main		31,60
2,1,2,0,20	Juguetería Katita	120,00	196,44
	José Vicente	300,00	
2,1,2,0,24	Tienda Popular Ramos	302,87	788,88
	Enrique Motta	500,00	
	Guillermo Pozo	100,00	
2,1,2,0,27	Natrans Com	21,00	418,00
2,1,2,0,28	Riler	5.169,98	2.031,66
	M G Servicios	35,00	
2,1,2,0,30	C. de .Comercio de Quito	302,10	53,00

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

2,1,2,0,36	Oficomp		90,93
	Juniemar	83,44	
2,1,2,0,38	Acero Comercial Ecuat. S.A.		201,64
2,1,2,0,42	Comedor John		3.019,49
2,1,2,0,43	Apolo Aman 50% Negocio		1.500,00
2,1,2,0,45	Eléctrica de Sucumbios		1.640,30
2,1,2,0,48	Sociedad Peña Mosquera		14.762,16
2,1,2,0,49	Colimpo		1.633,15
2,1,2,0,51	Easy Computación		1.402,70
2,1,2,0,53	Teojama Comercial		11.172,00
21,10,6	Interés por pagar T. Comercial		1.710,00
2,1,2,0,58	Elite		56,00
2,1,2,0,60	Manuel Minta		80,00
2,1,2,0,63	Diners Club		4.269,76
2,1,2,0,64	MEQ Selective		426,12
2,1,2,0,65	Castillo Hermanos		334,81
2,1,2,0,68	Bellsouth		764,31
2,1,2,0,69	Fresadora de Piñón		560,00
2,1,2,0,76	Según-Bolívar Ocaña		5.812,80
2,1,2,0,77	Serm		1.046,00
2,1,2,0,78	Cauchos Técnicos Industrial		427,90
2,1,2,0,79	Ecuaoice		102,57
2,1,2,0,80	Salvatierra Rulimanes		494,86
2,1,2,0,81	Ferrottools		960,94
	Iván Bohman	2.907,38	
2,1,2,0,82	Ferretería Americana		126,95
2,1,2,0,83	Vulcanizadora y L. Chone		206,42
	Restaurante Las Palmas	0,32	
	Ofines Cía. Ltda.	21,49	
2,1,2,0,86	Bolívar International Supply		1.933,56
2,1,2,0,87	El Ferretero		889,16
2,1,2,0,88	Lubricantes Petroleros		467,04
2,1,2,0,90	AGA S.A.		183,79
2,1,2,0,91	La Jungla		1.695,12
2,1,2,0,92	Tuboscope		1.455,80
2,1,2,0,94	Varios Empleados		27.048,61
2,1,2,0,95	Germán Yonfa		15.200,00
2,1,2,0,96	Henry Mora		8.736,00
2,1,2,0,99	Proveedores Varios	13.631,05	13.923,01
2,1,2,95	Por Liquidar Retenciones		2.625,89
2,1,2,00	Transportes varios	969,60	
		28.131,46	153.421,82

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La empresa ha tenido un incremento considerable en cuentas por pagar proveedores con relación al ejercicio anterior, debido a que la empresa registro todas las cuentas por pagar que generaron costos en el año 2003.

Auditoría no pudo satisfacerse del saldo por pagar empleados de \$27.048,61

Existen varios registros en el año 2003, con facturas fechadas 2004

6.1. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Esta cuenta se presenta como sigue:

	Préstamos Socios	2002	2003
2.1.5.01	Apolo Aman	1.164,89	242,89
2.1.5.01	Enrique Carrera	27,40	
2.1.5.01	Freddy Mora	1.652,23	
2.1.5.01	Manuel Apolo	1.000,00	
2.1.5.01	Leonardo Schorsch	400,00	
		4.244,52	242,89

La empresa ha cancelado la mayoría de obligaciones del ejercicio anterior que mantenía con sus socios.

El saldo pendiente de pagar a socios, corresponde al Sr. Apolo Aman, que la empresa cancelara en este ejercicio.

7. OBLIGACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES:

Los saldos de esta cuenta son los siguientes.



MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

CODIGO	CUENTAS	31,12,2002	31,12,2003
	OBLIGACIONES IESS		
2.1.3.02	Aporte IESS por Pagar	1.817,29	695,01
		1.817,29	695,01
	BENEFICIOS SOCIALES		
2.1.3.01	Sueldos	3.688,00	589,11
2.1.3.05	Décimo Tercer Sueldo	308,75	907,61
2.1.3.06	Décimo Cuarto Sueldo	42,50	650,24
2.1.3.10	Fondos de Reserva	8,00	1.174,42
2.1.3.11	15% Utilidades Trabajadores	345,02	345,03
2.1.3.11	Multas	183,26	-
2.1.3.08	Vacaciones	-	2.366,36
		4.575,53	6.032,77
	TOTAL	6.392,82	6.727,78

La empresa no ha depositado en el Ministerio del trabajo el valor de \$345.03, correspondiente al 15% de trabajadores que no se han acercado a cobrar.

8. IMPUESTOS POR PAGAR:

La empresa tiene registrado los siguientes saldos.

CODIGO	CUENTAS	31,12,02	31,12,03
	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		
2.1.4.0.1	IVA por Pagar	5.091,27	4.656,99
2.1.4.0.5	IVA retenido a Proveedores	-	113,31
		5.091,27	4.770,30
	RETENCIONES EN LA FUENTE		
2.1.4.06	Retención en la Fuente	64,88	1.568,39
		64,88	1.568,39
	IMPUESTOS POR PAGAR	5.156,15	6.338,69

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

Valores que se cancelan en el mes siguiente.

9. PATRIMONIO

Los saldos de las cuentas patrimoniales son los siguientes:

CODIGO	CUENTA	SALDO AL 31,12,02	SALDO AL 31,12,03
	PATRIMONIO		
3.0.10.1	Capital Social	1.000,00	1.000,00
	Aportes Futuras		
	Capitales.	130.588,70	140.627,01
3.0.3.01	Reserva legal	186,63	1.155,37
3.1.0.01	Utilidades Acumuladas	1.319,68	-
	Utilidad del Ejercicio	18.591,55	26.147,09
	TOTAL PATRIMONIO	151.686,56	168.929,47

La empresa en el ejercicio 2003, ha incrementado su patrimonio.

9.1 ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
MISSIONPETROLEUM S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

La empresa tiene suscrito y pagado 1000 acciones de un dólar cada una.

ACCIONISTAS	DIC. 31.02	DIC. 31.03	NO. ACC	V.U
RODRIGO APOLO	160,00	160,00	160	1
FREDY MORA	380,00	380,00	380	1
ELVA DALIA CERVANTES	0	150,00	150	1
LEONARDO SCHORCH	150,00	0	0	1
ENRIQUE CARRERA LOJA	70,00	70,00	70	1
JOSE ANCHALUISA	70,00	70,00	70	1
ROMULO ULLUA CHICAIZA	60,00	60,00	60	1
SIXTO ESPIN ESPINOZA	60,00	60,00	60	1
PATRICIO MERA ANGEL	50,00	50,00	50	1
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1.000,00	1.000,00	1.000	

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

La empresa con fecha 16 de diciembre del 2003, registra la transferencia de acciones, cedente señor Leonardo Schorhc y cesionario señorita Elva Cervantes, por 150 acciones de un dólar cada uno.

9.2 APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del año 2003, la empresa tiene los siguientes saldos por aportes futuras capitalizaciones.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	31.DIC.02	31.DIC.03
RODRIGO APOLO	33.765,00	35.371,13
FREDY MORA Y OTROS	73.623,70	73.623,70
FREDY MORA		3.814,56
LEONARDO SCHORCH	23.200,00	24.304,21
ENRIQUE CARRERA LOJA		702,68
JOSE ANCHALUISA		702,68
ROMULO ULLUA CHICAIZA		602,30
SIXTO ESPIN ESPINOZA		602,30
PATRICIO MERA ANGEL		501,92
MANUEL APOLO		401,53
TOTAL APORTES F. CAPITALES	130.588,70	140.627,01

La empresa tiene en aportes futuras capitalización al socio Leonardo Shorsch, que al cierre del ejercicio el ha cedido sus acciones y no es socio de la empresa.

Para este ejercicio la empresa debe formalizar la transferencias de aportes y dejar estructurado definitivamente los aportes que en diferentes fechas han realizado los socios.

10. INGRESOS

Los ingresos de la empresa son:



MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

CODIGO	CUENTAS	31,12,2002	31,12,2003
VENTAS			
4.1.1.1.01	Servicio Reparación Cable	2.425,00	160,50
4.1.1.1.02	Servicio Reconstrucción	1.995,00	600,00
4.1.1.1.03	Servicio Lubricación válvulas pozo	-	900,00
4.1.1.1.05	Servicio Lubricación válvulas oleod.	541,20	265,00
4.1.1.1.06	Servicio de Taller Industrial	218.810,46	364.006,75
4.1.1.1.07	Servicio Reparación/Calibración	24.347,89	20.322,01
4.1.1.1.09	Servicio Alquiler Herramienta	4.330,00	1.870,00
4.1.1.1.10	Servicio Reparación Herramienta	9.891,60	8.876,58
4.1.1.1.11	Servicio Reconst/Reparación	4.455,00	19.562,41
4.1.1.1.14	Servicio de Reparación Estabilizado	122,00	500,00
4.1.1.1.15	Servicio de Alquiler de Transporte	-	2.500,00
	Servicio Corte de Roscas	130,00	-
4.1.1.1.99	Ventas Quito	-	17.829,72
		267.048,15	437.392,97
OTROS INGRESOS			
	Otros Ingresos no Operacionales	1.033,39	4.795,45
4.4.1,1,10	Otros Ingresos Compras	2.840,04	59,34
		3.873,43	4.854,79
TOTAL INGRESOS		270.921,58	442.247,76

Los registros de la empresa de los ingresos dividen en dos tipos el uno en ventas de los servicios que compra y de otros ingresos.

11.- EGRESOS

La empresa registra la siguiente estructura de costos y gastos

COSTOS Y GASTOS	2002	2003
Costos	188.768,58	24.690,20
Gasto de Ventas	-	325.216,54
Gasto de Administración	63.561,45	66.193,93
TOTAL COSTOS Y GASTOS	252.330,03	416.100,67

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2003

CONTINGENCIAS

Por el ejercicio 2003, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna, en caso de haber en el futuro revisiones, la empresa debe registrar estos cargos en resultados de ejercicios anteriores.

La empresa en el ejercicio 2003, 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.