

**MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004**

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS
MISSIONPETROLEUM S.A.**

1.- Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **MISSIONPETROLEUM S.A.** por el periodo comprendido del 1 de enero del 2004 al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes Estados de Situación General, de Resultados, de Situación del Patrimonio y el flujo de fondos, 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, y al del ejercicio anterior, la empresa no ha sido auditada por nosotros en ejercicios anteriores.

4.- La empresa en el ejercicio no ha realizado la provisión de la reserva del 10% legal del año 2003, por el valor de 1.666.88.

5.- En mi opinión, a excepción de la nota 4 del presente informe, que puede 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 operaciones por el ejercicio 2004 y la evolución del patrimonio y el flujo de fondos, 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.

6.- El entorno económico, político y social del Ecuador durante el año 2004, ha sido lleno de incertidumbres, pues hasta la presente fecha no se ha logrado consolidar primero el enfoque político, económico y social, y lo más grave es el crecimiento de la corrupción que está en cierta forma en casi todos los ámbitos y con una falta total de seguridad jurídica, los estados financieros deben leerse en este entorno.

7. 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 2004, se emitirá por separado.

SILVIA LOPEZ MERINO
Auditora Externa
RNAE. 111

Quito, 12 de Abril del 2005

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

MISSION PETROLEUM S.A.
BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2004

CUENTAS	NOTAS	31-12-2003	31-12-2004
Activo Corriente			
Caja- Bancos	1	16.345,92	2.486,85
Cuentas por Cobrar	2	126.288,32	176.937,19
Impuestos Anticipados	3	18.969,58	36.864,99
Gastos Anticipados			1.526,00
Total Activo Corriente		161.603,82	216.289,03
Activo No Corriente			
Activo Fijo	5	204.491,70	264.559,14
Depreciación Acumulada	5	-29.174,50	-55.134,97
Total Activo No Corriente		175.317,20	209.424,17
Total Activos		336.921,02	425.713,20
Pasivo Corriente			
Deudas Financieras	6	2.970,37	-
Proveedores y otras Cuentas por pagar	7	151.954,71	131.100,10
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	8	6.727,78	22.896,32
Impuestos por pagar	9	6.338,69	9.545,38
Total Pasivo Corriente		167.991,55	163.541,80
Pasivo No Corriente			
Documentos x pagar Teojama Comercial	10	-	16.944,00
Obligaciones Banco del Litoral	10	-	22.983,52
Préstamos de accionistas	10	-	48.593,60
Total Pasivo No Corriente		-	88.521,12
Total Pasivo		167.991,55	252.062,92
Patrimonio	11		
Capital Social	12	1.000,00	1.000,00
Aporte Futura Capitalización	13	140.627,01	140.627,11
Reserva Legal	14	1.155,37	1.155,37
Utilidad del Ejercicio	15	26.147,09	30.867,80
Total Patrimonio		168.929,47	173.650,28
Total Pasivo mas Patrimonio		336.921,02	425.713,20

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

MISSION PETROLEUM S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
DE ENERO A DICIEMBRE DE 2004

CUENTAS	NOTAS	31-12-2003	31-12-2004
INGRESOS			
Ventas	16	437.392,97	748.821,54
Otros Ingresos	16	4.854,79	20.155,98
TOTAL INGRESOS		442.247,76	768.977,52
EGRESOS			
Costos de producción	17	349.906,74	623.795,86
Gastos de administración	18	66.193,93	114.313,86
TOTAL EGRESOS		416.100,67	738.109,72
Utilidad antes de participación e impuestos		26.147,09	30.867,80
15% Participación Trabajadores		3.922,06	4.630,17
25% Impuesto a la Renta		5.556,26	6.559,41
Utilidad neta del ejercicio		16.668,77	19.678,22

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

MISSION PETROLEUM S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2004

	Capital Social	Aporte Futu- capitalizació	Reserva Legal	Utilidad no distribuida	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2004	1.000,00	140.627,01	1.155,37	-	26.147,09	168.929,47
Utilidad neta	-	-	-	-26.147,09	-26.147,09	-52.294,18
Pago de dividendos	-	-	-	26.147,09	-	26.147,09
Ajustes menores	-	0,10	-	-	-	0,10
Utilidad neta	-	-	-	-	19.678,22	19.678,22
<i>15% Participación trabajadores</i>	-	-	-	-	<i>4.630,17</i>	<i>4.630,17</i>
<i>25% Impuesto a la renta</i>	-	-	-	-	<i>6.559,41</i>	<i>6.559,41</i>
Apropiación para reserva legal 2004	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2004	1.000,00	140.627,11	1.155,37	-	30.867,80	173.650,28

Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2004

CONCILIACIÓN UTILIDAD NETA CON ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta antes de impuestos y partida extraordinaria	30.867,80
Amortizaciones y depreciaciones	25.960,47
Efectivo proveniente antes de cambios en capital de trabajo	56.828,27
Aumento en cuentas por cobrar a clientes	-50.648,87
Aumento en anticipo de impuestos	-17.895,41
Disminución en deudas financieras	-2.970,37
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-20.854,61
Incremento en sueldos y beneficios por pagar	16.168,54
Incremento en Impuestos por pagar	3.206,69
	-
<i>Efectivo neto usado en actividades operativas</i>	<u>-16.165,76</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Venta de activos fijos	-
Fondos de inversión	-
Compra de activos fijos	-60.067,44
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<u>-60.067,44</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Documentos por pagar Teojama Comercial	16.944,00
Obligaciones Banco del Litoral	22.983,52
Préstamos de accionistas	48.593,60
Aporte Futura Capitalización	0,10
Dividendos pagados	-26.147,09
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento</i>	<u>62.374,13</u>
Disminución neto en efectivo y sus equivalentes	-13.859,07
Caja y equivalente al principio del período	16.345,92
Caja y equivalente al finalizar el período	<u>2.486,85</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

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 e industrial.

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 notaría 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.

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, y en ejercicio 2004 una precipitada carrera de corrupción y una inseguridad jurídica. Todo ello ha producido una grave recesión económica.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

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 2004, no han servido para lograr estabilizar la economía. Y para diciembre 31 del 2004 tenemos una inflación del 2.8%, la incertidumbre sobre el futuro económico del País es permanente, el alto grado de corrupción a todo nivel gubernamental y parte del 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 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%
2004	2.8%

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. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado que es el resultado del valor de compra.

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:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Maquinaria	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Herramientas	10.00%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20.00%

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 Auditoría 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 2004 se registran Activos Fijos por un valor de USD \$264.559.14 y su correspondiente depreciación de USD \$ 55.134.97, el saldo neto es de \$209.424.17

En el ejercicio 2004 la empresa procedió a comprar varios Activos Fijos entre los principales

Adquisiciones 2004

Muebles y Enseres-Quito	2.678,91
Muebles y Enseres-SSFD	4.663,22
Shushufindi- Maquinaria	9.930,51
Shushufindi- Herramientas	5.858,80
Shushufindi- Vehículos	19.900,00
Equipo de computación	5.036,00
total adquisiciones 2004	48.067,44

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

I. DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos se aplicó las tasas fijadas por la Ley, y bajo el sistema de línea recta de acuerdo a las disposiciones legales, la depreciación de las compras año 2004, se registran en proporción a su tiempo.

J. UTILIDAD DEL EJERCICIO

La Compañía durante el año 2004 trabajó en forma normal en sus actividades de servicios y venta de productos a la industria petrolera, obteniendo una ganancia de \$30.867.80 antes de pago a trabajadores e impuestos.

K ASPECTO TRIBUTARIO

Por el ejercicio 2004, 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 2004, 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 2004, la empresa ha continuado con el cumplimiento del objetivo social para lo cual fue creada y genera ventas, gastos, costos, nómina, produce activos y pasivos, 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.

Ñ. 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 2004, genero una utilidad de \$30.867.80, correspondiendo el valor de \$4.630.17 al 15% para trabajadores

o. 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 2004 exige un porcentaje para el Estado del 25% sobre el valor de \$26.237.63 es \$6.559.41

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

p. Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

q. Ingresos y Egresos:

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

r. Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2004, no registra inversiones en acciones y participaciones

s. Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2004, no registra inversiones financieras temporales

t. UTILIDAD POR ACCION

La empresa ha generado una utilidad neta de \$19.678.22 que corresponde a 0,02559011% en relación a las ventas

La empresa ha generado una ganancia neta de \$19.68 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.

u 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.

v Partes Relacionadas

La empresa no tiene compañías relacionadas.

w Subsidiarias

La empresa no es y no tiene empresas subsidiarias

x Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general, mismo que ha firmado la carta de representación, y es quien está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

y. 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.

z. Propiedad Intelectual

La empresa no registra propiedad intelectual alguna.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS

Auditoría 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

La empresa presenta los siguientes saldos de esta cuenta:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12- 03	SALDO AL 31-12- 04
	Caja		
111201	Caja chica Oriente/R. Ulloa	0,00	200,00
111202	Caja chica Quito/Ec	200,00	350,00
111203	Caja chica-Quito M.Aulestia	0,00	0,00
	Total Caja chica	200,00	550,00
	Bancos		
112101	Internacional Cta.080012805-3	16.120,82	854,38
112102	Internac.Lago 011060012-2	25,10	145,89
112103	Internac. Quito 080061001-2	0,00	326,02
112104	Guayaquil 000904245-8		610,56
	Total Bancos	16.145,92	1.936,85
	Total Caja-Bancos	16.345,92	2.486,85

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

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.

La empresa tiene los siguientes cheques girados y no cobrados:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS:

CODIGO	CUENTAS	SALDO BANCARI O	CHE,GIRA NO COBRA	SALDO LIBROS
	Bancos			
112101	Internacional Cta.080012805-3	8.771,44	7.917,06	854,38
112102	Internac.Lago 011060012-2	145,89	0,00	145,89
112103	Internac. Quito 080061001-2	326,02	0,00	326,02
112104	Guayaquil 000904245-8	20.361,12	19.750,56	610,56
	Total Bancos	29.604,47	27.667,62	1.936,85
	Total Caja-Bancos	29.604,47	27.667,62	1.936,85

2. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes rubros:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Cientes		
11410101	Dygoil Cia. Ltda.	5.472,73	1.094,09
11410102	B J services company S.A.	347,20	2.646,58
11410104	Santa Fé del Ecuador	6.040,36	5.643,81
11410105	Poool International	134,40	0,00
11410106	Kerr Magge-Perenco	5.684,00	0,00
11410108	Consorcio Petrosud-Petroriva		14.003,15
11410109	Schlumberger Surenc S.A.	6.812,96	7.717,08
11410110	Consorcio Ecuapet Blue	170,80	164,16
11410112	E.E. Regional Sucumbios		141,08
11410113	Geopet S.A.	29.966,68	4.301,31
11410114	Perforec S.A.	29.260,64	54.047,87
11410115	Hartrade & Co. S.A.		15.068,61
11410116	Triboilgas	1.881,02	6.903,78
11410121	The newcob corp. NB services	728,00	
11410122	Solipet S.A.		2.508,57
11410123	Orienco S.A.		2.052,00
11410124	Petroindustrial	1.000,72	1.752,41
11410125	R.S. Roth		1.395,82
11410129	Harbert International		41,04
11410130	Cetagua		123,12
11410132	Petroproducción	11.287,92	34.604,32

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

11410136	Sertecpet		159,84
11410138	Flintco del Ecuador		214,80
11410141	Tecpeecuador	3.093,62	
11410146	Municipio de Sacha	7.497,84	
11410150	Baker Hughes internacional	2.979,20	882,36
11410152	Kiel	3.948,00	538,65
11410155	Pride South America Ltda.	504,00	
11410156	Swanberg Brothers ecuador S.A.	330,40	843,60
11410158	Halliburton	2.685,22	1.556,45
11410159	Cyfoil		1.070,85
	Total Clientes	119.825,71	159.475,35
	Provisión Ctas Incobrables		
11419999	Provisión Ctas. Incobrables	-1.295,37	-2.890,13
	Total Prov. Ctas Incobrables	-1.295,37	-2.890,13
	Préstamo Empleados		
1142301	Edwin Barahona		1.028,64
1142302	Lucia Ortiz		600,00
114273	Dany Martínez		300,00
114279	Gualoto José		261,87
114281	Oscar Mora Aguilar	54,14	
114283	Héctor Espín	750,00	
114285	Patricio Mera	568,86	
114286	Fausto Anchaluiza		4.704,00
114287	Walter Torres	179,23	
114288	Manuel Cedeño	50,00	800,00
114291	Miguel Aulestia	1.490,67	1.295,82
114292	Leopoldo Espín		8.550,00
114294	Hugo Herrería		31,64
114296	Fredy Mora	2.095,08	
	Total Préstamo Empleados	5.187,98	17.571,97
	Otros Anticipos		
114490	Anticipos Varios	1.850,00	1.300,00
	Total Otros Anticipos	1.850,00	1.300,00
	Garantías		
1145	Depósitos en Garantía	720,00	1.480,00
	Total Depósitos en Garantía	720,00	1.480,00
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	126.288,32	176.937,19

CLIENTES.

Auditoría, realizó el análisis de cuentas clientes, determinando que la empresa en enero del año 2005, tiene recuperada alrededor del 50% de su cartera, como lo demuestran los siguientes ingresos.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

ANALISIS DE CLIENTES

31/01/05	Fecha	Ing	Cientes	31/12/04	Detalle	Bancos	Ingresos	Descuento	Cta.x Cob.	Saldo
	15/01/05	8	Halliburton			1.288,80				
	15/01/05	8	Halliburton				57,60			
	15/01/05	8	Halliburton						1.231,20	
	15/01/05	10	Halliburton			328,70				
	15/01/05	10	Halliburton				3,45			
	15/01/05	10	Halliburton						325,25	
			Total Halliburton	1.556,45		1.617,50	61,05	-	1.556,45	-
	4/01/05	1	Hartrade			4.990,78				
	4/01/05	1	Hartrade						4.990,78	
			Total Hartrade	15.088,61		4.990,78	-	-	4.990,78	10.077,83
	25/01/05	13	Perforec			14.270,67				
	25/01/05	13	Perforec						14.270,67	
			Total Perforec	54.047,87		14.270,67	-	-	14.270,67	39.777,20
	5/01/05	2	petroindustrial			693,69				
	5/01/05	2	petroindustrial					17,33		
	5/01/05	2	petroindustrial						711,02	
	5/01/05	3	petroindustrial			1.016,01				
	5/01/05	3	petroindustrial		2.5% ley 22 amazonia			25,38		
	5/01/05	3	petroindustrial						1.041,39	
			Total petroindustrial	1.752,41		1.709,70	-	42,71	1.752,41	-
	12/01/05	4	Petroproduccion			19.619,60				
	12/01/05	4	Petroproduccion						10.610,60	
	12/01/05	4	Petroproduccion						9.009,00	
	15/01/05	6	Petroproduccion			13.366,35				
	15/01/05	6	Petroproduccion					254,27		
	15/01/05	6	Petroproduccion						8.867,87	
	15/01/05	6	Petroproduccion						4.752,75	
	15/01/05	7	Petroproduccion			1.364,07				
	15/01/05	7	Petroproduccion					0,03		
	15/01/05	7	Petroproduccion						883,62	
	15/01/05	7	Petroproduccion						480,48	
			Total Petroproduccion	34.604,32		34.350,02	-	254,30	34.604,32	-
	14/01/05	5	Petrosud			5.900,01				
	14/01/05	5	Petrosud						5.900,01	
	28/01/05	14	Petrosud							

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

			8.102,32						
28/01/05	14	Petrosud				0,81			
28/01/05	14	Petrosud					8.103,13		
		Total Petrosud	14.003,15	14.002,33	-	0,81	14.003,14	0,01	
15/01/05	9	Santa fe		1.608,19					
15/01/05	9	Santa fe							
15/01/05	9	Santa fe					1.205,82		
15/01/05	9	Santa fe					402,37		
31/01/05	16	Santa fe		1.780,06					
31/01/05	16	Santa fe					1.780,06		
17/01/05	11	Sertecpet		147,74					
17/01/05	11	Sertecpet				12,10			
17/01/05	11	Sertecpet					159,84		
		Total Sertecpet	159,84	147,74	-	12,10	159,84	-	
		Total general		74.476,99	61,05	309,92	74.725,86		
		Bancos		74.476,99					
		Ingresos				61,05			
		Gastos		309,92					
		Cuentas por cobrar					74.725,86		
		TOTAL		74.786,91			74.786,91		

La muestra se tomó de los más grandes deudores, la empresa tiene buena su recuperabilización y muy poca cartera morosa.

INCOBRABLES.

La empresa realiza la provisión para incobrables del 1% del saldo insoluto de sus cuentas por cobrar, sin llegar a pasar el máximo que es el 10% del total de la cartera.

DEPOSITOS EN GARANTIA

La empresa tiene los siguientes saldos en su cuenta de garantías

DEPOSITOS EN GARANTIA	2004	
SONIA RODRIGUEZ		220
LEONARDO SCHORCH		500
LUCIA ORTIZ (ARRIENDO OFICINA)		760
TOTAL		1480

De los valores arriba registrados los dos primeros, Sonia Rodríguez y Leonardo Schorch, vienen de ejercicios anteriores.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

ANTICIPOS VARIOS:

El valor que tiene la empresa en esta cuenta se compone de:

OTROS ANTICIPOS	2004
GERMAN YONFA	1.000,00
EDWIN FLORES	300,00
TOTAL ANTICIPOS	1.300,00

Estos valores son de proveedores que vienen de ejercicios anteriores.

4. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activos Fijos se compone de los siguientes rubros:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
121101	Terreno Oriente	0	12.000,00
	Total Terreno	0,00	12.000,00
	Bienes Depreciables		
123101	Muebles y Enseres-Quito	1.806,50	4.485,41
123102	Muebles y Enseres-SSFD	3.768,80	8.432,02
124102	Shushufindi- Maquinaria	158.215,55	168.146,06
125102	Shushufindi- Herramientas	16.188,83	22.047,63
126102	Shushufindi- Vehículos	21.500,00	41.400,00
12901	Equipo de computación	3.012,02	8.048,02
	Total Bienes Depreciables	204.491,70	252.559,14
	Depreciación Acumulada		
123111	Muebles y Enseres-Quito	-293,74	-521,74
123112	Muebles y Enseres-SSFD	-557,84	-1.195,75
124112	Shushufindi- Maquinaria	-21.496,00	-37.761,08
125112	Shushufindi- Herramientas	-2.814,83	-4.692,54
126112	Shushufindi- Vehículos	-2.879,30	-8.129,23
12902	Equipo de computación	-1.132,79	-2.834,63
	Total Dep. Acumulada	-29.174,50	-55.134,97
	Total Activos Fijos	175.317,20	209.424,17

ADQUISICIONES Y BAJAS AÑO 2004

La empresa ha realizado las siguientes adquisiciones y bajas en el año 2004:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

Bienes Depreciables		31/12/03	Adiciones	Retiros	31/12/04
Mubles y Enseres-Quito	10%	1.806,50	2.678,91		4.485,41
Muebles y Enseres-SSFD	10%	3.768,80	4.663,22		8.432,02
Shushufindi- Maquinaria	10%	158.215,55	9.930,51		168.146,06
Shushufindi- Herramientas	10%	16.188,83	5.858,80		22.047,63
Shushufindi- Vehículos	20%	21.500,00	19.900,00		41.400,00
Equipo de computación	33%	3.012,02	5.036,00		8.048,02
Total Bienes Depreciables		204.491,70	48.067,44	0,00	252.559,14
Depreciación Acumulada		31/12/03	Depre saldo	Depre Adici	31/12/04
Mubles y Enseres-Quito		-293,74	-180,65	-267,89	-742,28
Muebles y Enseres-SSFD		-557,84	-376,88	-466,32	-1.401,04
Shushufindi- Maquinaria		-21.496,00	-15.821,56	-993,05	-38.310,61
Shushufindi- Herramientas		-2.814,83	-1.618,88	-585,88	-5.019,59
Shushufindi- Vehículos		-2.879,30	-4.300,00	-1.990,00	-9.169,30
Equipo de computación		-1.132,79	-1.003,91	-1.678,50	-3.815,20
Total Dep. Acumulada		-29.174,50	-23.301,87	-5.981,64	-58.458,02
Total Activos Fijos		175.317,20	24.765,57	-5.981,64	194.101,12

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS:

La empresa tiene los siguientes saldos de impuestos anticipados.

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Impuestos Anticipados		
117301	Retención en la Fuente	4.092,41	8.499,10
117303	IVA compras	11.460,67	23.691,86
117310	IVA retenido por clientes	3.416,50	3.148,03
	Total Impuestos Anticipados	18.969,58	35.338,99

Durante nuestra revisión de las declaraciones del IVA se pudo determinar diferencias entre lo contable y lo declarado, ya se por errores involuntarios, diferencias de años pasados, los mismos que deben ser conciliados, evitando así posibles contingencias con autoridades fiscales. Ejemplo: la N/C 8 de 2003 por US\$ 1.424,69 es descontada en este año y las N/C 9 por US\$ 390,00 no es declarada, la N/C 10 por US\$ 1.950,00 en la declaración al SRI fue neteada, cuyas ventas si fueron declaradas en los meses anteriores.

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

VENTAS SEGÚN DECLARACIONES:

VENTAS SEGÚN DECLARACIÓN							
Meses	Factor	Crédito tribu	Ventas 12%	Ventas 0%	Devolución	Total Ventas	IVA Ventas
Enero	0,99	10.220,19	42.568,34	500,00		43.068,34	5.108,20
Febrero	1,00	8.733,86	79.104,59			79.104,59	9.492,51
Marzo	1,00	2.704,56	34.430,01			34.430,01	4.131,58
Abril	0,99	4.651,42	56.241,05	500,00		56.741,05	6.748,92
Mayo	0,99	15.946,65	38.663,20	500,00		39.163,20	4.639,57
Junio	1,00	13.181,96	67.847,11			67.847,11	8.141,65
Julio	1,00	12.443,91	55.331,83		2.550,00	52.781,83	6.333,82
Agosto	0,97	15.757,39	56.297,30	1.500,00		57.797,30	6.755,67
Septiembre	1,00	17.778,71	98.508,62	250,00	3.008,40	95.748,22	11.459,78
Octubre	1,00	17.360,94	74.639,51		7.730,00	66.909,51	8.029,14
Noviembre	1,00	18.319,22	111.692,30	500,00	200,00	111.992,30	13.379,08
Diciembre	1,00	18.295,62	50.968,07		7.730,00	43.238,07	5.188,49
			766.289,93	3.750,00	21.218,40	748.821,53	89.408,41

VENTAS SEGÚN LIBROS:

VENTAS SEGÚN LIBROS CONTABLES							
Meses		Ventas 12%	Ventas 0%	Devolución	Total Ventas	IVA Devol.	IVA Ventas
Enero		42.568,35	500,00		43.068,35		5.108,20
Febrero		79.104,59			79.104,59		9.492,51
Marzo		34.820,01		390,00	34.430,01	46,80	4.178,38
Abril		58.191,05	500,00	1.950,00	56.741,05	234,00	6.982,92
Mayo		38.663,20	500,00		39.163,20		4.639,57
Junio		67.847,11			67.847,11		8.141,65
Julio		55.331,83		2.550,00	52.781,83	306,00	6.639,82
Agosto		56.297,30	1.500,00		57.797,30		6.755,66
Septiembre		98.508,62	250,00	3.008,40	95.748,22	361,01	11.820,77
Octubre		74.639,51		7.730,00	66.909,51	927,60	8.956,70
Noviembre		111.692,30	500,00	200,00	111.992,30	24,00	13.403,02
Diciembre		50.968,07		7.730,00	43.238,07	927,60	6.116,09
		766.629,94	3.750,00	23.558,40	748.821,54	2.827,01	92.235,29

5. CUENTAS PO PAGAR

La empresa tiene los siguientes saldos:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Obligaciones Bancarias		
21102	Préstamo Bco. Internancional	1.240,87	
21103	Interés x Pag.Bco.Internac.	19,50	
21106	Interés X Pag.T. Comercial	1.710,00	
	Total Deudas Financieras	2.970,37	0,00

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

La empresa en el ejercicio 2004, ha cancelado el préstamo que se encontraba a nombre de su gerente general.

6.- PROVEEDORES:

La empresa tiene los siguientes saldos a proveedores por pagar:

		AL 31-12-03	AL 31-12-04
	Proveedores		
212004	Equipos y Soldadura AGA	3.524,51	1.537,04
212008	Mael Marco y Jhovanny Suárez	13.220,10	4.573,87
212009	Coprodin		1.443,97
212010	Petroldyg Cia. Ltda.	849,50	2.081,52
212011	Aceros Bohler del Ecuador S.A.	2.487,12	6.955,05
212015	R&D Aga L. Agrio	2.861,22	1.818,88
212017	Main F.G. S.A.	31,60	906,72
212020	Jugueria Katita	196,44	
212022	Guillermo Pozo Yandum		297,00
212023	Soldar del Ecuador		6.981,87
212024	Tienda popular Ramos	788,88	553,73
212027	Natranscom	418,00	949,41
212028	RILER Cia. Ltda.	2.031,66	1.826,84
212029	Juniemar		63,33
212030	C.C. de Quito	53,00	57,00
212035	Soto Noriega Patricio		5.708,94
212036	Oficomp	90,93	
212037	Ivan Bohman		1.912,99
212038	Acero Comercial Ecuat. S.A.	201,64	2.512,99
212039	Electrisariato		29,19
212042	Comedor Jhon	3.019,49	
212043	Apolo Aman	1.500,00	
212045	E.Eléctrica Sucumbios	1.640,30	4.451,98
212046	Oxicortes		2.259,37
212048	Sociedad Peña Mosquera	14.762,16	7.780,91
212049	Colimpo	1.633,15	
212051	Easy Computación	1.402,70	243,46
212053	Teojama Comercial	11.172,00	
212054	Funsa		6.216,00
212057	Transporte Cañar		336,60
212058	Elite	56,00	
212059	Veripet		222,00
212060	Manuel Minta	80,00	
212063	Diners Club del Ecuador	4.269,76	3.324,11

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

212064	Megselective	426,12	
212065	Castillo Hermanos	334,81	14,43
212067	Leopoldo Espín		22.388,85
212068	Bellsouth	764,31	1.535,97
212069	Fresadora de Piñon Gonzalo Rueda	560,00	
212070	Santiago Ivan Puente Jara		1.630,42
212071	Ediva		194,92
212073	Maincopetro		188,70
212076	Segin Bolivar Ocaña	5.812,80	584,03
212077	Serm Proveedor Ingeniería y Servicio	1.046,00	
212078	Cauchos Técnicos Industriales	427,90	2.906,86
212079	Ecuaoffice S.C.C.	102,57	
212080	Salvatierra Rulimanes	494,86	49,27
212081	Ferrotols	960,94	
212082	Ferretería Americana	126,95	
212083	Vulc. Y Lubricadora Chone	206,42	26,17
212086	Bolívar Internacional Supply	1.933,56	1.959,27
212087	El ferretero	889,16	1.329,57
212088	Lubricantes Petroleros Lubripetsa	467,04	
212090	Aga S.A.	183,79	5.408,52
212091	La Jungla	1.695,12	
212092	Tuboscope Vetco. Internac.	1.455,80	2.189,70
212094	Varios Empleados	27.048,61	
212095	German Yonfa	15.200,00	11.900,00
212096	Henry Mora	8.736,00	
212099	Proveedores Varios por pagar	13.923,01	
212102	Panamericana de Seguros		1.735,66
212104	Suministros Electricos		536,76
212105	Gasequip		59,05
212106	Grupo Carrion Alvarez		43,01
212108	Cablecomsa		441,78
212109	Espotel S.A.		193,80
212111	Leonard Schorsch		736,00
212113	Apolo Aman - venta acciones		5.000,00
212121	Ferreería Surtiplex		333,00
212123	Hugo Daniel Mora		947,60
212124	Novatecsa		881,34
212126	Hugo Herrería		231,28
212127	Heriberto Mora Arguello		306,51
212128	Tecnillanta S.A.		545,46
212129	Almida Cervantes		257,40
212130	Silvia Lopez		1.500,00
	Total Proveedores	149.085,93	131.100,10

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

La empresa tiene para su funcionamiento normal, diferentes proveedores, los mismos que se cancelan a 30 y 45 días.

7.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

La empresa, tiene los siguientes saldos en esta cuenta:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Sueldos y Beneficios por pagar		
21301	Sueldos por Pagar	589,11	
21302	Aportes al IESS por Pagar	695,01	1.784,13
21303	Préstamos al IESS por pagar		158,00
21304	Provisión aportes patronal 2004		8.340,00
21305	Décimo tercer sueldo por pagar	907,61	1.237,13
21306	Décimo cuarto sueldo por pagar	650,24	758,95
21308	Vacaciones por pagar	2366,36	7.543,19
21310	Fondo de reserva por pagar	1174,42	3.074,92
21311	Utilidades trabajadores por pagar	345,03	
	Total Sueldos y Benef. Soc. por pagar	6727,78	22.896,32

La empresa por un lado registra como ingresos el total que se paga a cada empleado, y por otro lado los cálculos para el aporte patronal no toma en cuenta los bonos.

8.- IMPUESTOS POR PAGAR:

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CODIGO	CUENTAS	REF. P/T	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Impuestos por pagar			
21401	IVA por pagar		4.656,99	5.188,49
21402	Impuesto renta empleados			1.441,53
21406	Retención en la fuente por pagar		1.568,39	713,24
21410	IVA retenido a proveedores		113,31	2.202,12
	Total Impuestos por pagar		6.338,69	9.545,38

La empresa tiene diferencias entre los valores registrados en libros y los declarados al SRI:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

MISSION PETROLEUM S.A.
31/12/04 FORMULARIOS 104

VENTAS SEGÚN DECLARACION								LIBROS	DIF.
Meses	Factor	Crédito tribu	Ventas 12%	Ventas 0%	Devolución	Total Ventas	IVA Ventas		
Enero	0,99	10.220,19	42.568,34	500,00		43.068,34	5.108,20	5.108,20	0,00
Febrero	1,00	8.733,86	79.104,59			79.104,59	9.492,51	9.492,55	0,04
Marzo	1,00	2.704,56	34.430,01			34.430,01	4.131,58	4.131,60	0,02
Abril	0,99	4.651,42	56.241,05	500,00		56.741,05	6.748,92	6.748,93	0,01
Mayo	0,99	15.946,65	38.663,20	500,00		39.163,20	4.639,57	4.639,58	0,01
Junio	1,00	13.181,96	67.847,11			67.847,11	8.141,65	8.141,65	0,00
Julio	1,00	12.443,91	55.331,83		2.550,00	52.781,83	6.333,82	6.333,82	0,00
Agosto	0,97	15.757,39	56.297,30	1.500,00		57.797,30	6.755,67	6.755,68	0,01
Septiembre	1,00	17.778,71	98.506,62	250,00	3.008,40	95.748,22	11.459,78	11.459,79	0,01
Octubre	1,00	17.360,94	74.639,51		7.730,00	66.909,51	8.029,14	8.029,14	0,00
Noviembre	1,00	18.319,22	111.692,30	500,00	200,00	111.992,30	13.379,08	13.379,08	0,00
Diciembre	1,00	18.295,62	50.968,07		7.730,00	43.238,07	5.188,49	5.188,57	0,08
			766.289,93	3.750,00	21.218,40	748.821,53	89.408,41	89.408,59	0,18

* En enero hicieron uso del 100% de crédito tributario

COMPRAS SEGÚN DECLARACION								LIBROS	DIF
Meses	Bienes	Servicios	Activos Fijos	Importacion	Total Compra	IVA Compra	Crédito tribu		
Enero	14.900,34	4.003,09			18.903,43	2.268,41	-8.733,86	2.245,73	22,68
Febrero	6.137,42	4.849,42		340,00	11.326,84	1.359,22	-2.704,56	1.359,22	0,00
Marzo	9.933,83	6.974,00		6.579,41	23.487,24	2.818,47	-4.651,42	2.818,47	0,00
Abril	12.353,30	4.886,25	13.600,00		30.839,55	3.667,81	-15.946,65	3.663,74	4,07
Mayo	12.530,33	2.242,75	1.169,91		15.942,99	1.874,88	-13.181,96	1.894,03	-19,15
Junio	9.396,58	9.001,42			18.398,00	2.207,76	-12.443,91	2.207,76	0,00
Julio	17.161,66	9.702,33	20.903,00		47.766,99	5.732,04	-15.757,39	5.732,04	0,00
Agosto	28.495,50	7.070,42			35.565,92	4.139,88	-17.778,71	4.139,87	0,01
Septiembre	21.433,59	18.522,75	2.409,00	60,00	42.425,34	4.938,31	-17.360,94	5.091,04	152,73
Octubre	12.206,68	23.070,43		65,00	35.342,11	4.247,32	-18.319,22	4.241,05	6,27
Noviembre	18.803,16	21.094,33			39.897,49	4.739,79	-18.295,62	4.787,70	-47,91
Diciembre	15.007,67	24.651,50	1.167,18		40.826,35	4.899,16	-21.154,32	4.899,16	0,00
	178.360,06	136.068,69	39.249,09	7.044,41	360.722,25	42.893,05		43.079,81	186,76

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

9: DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2004 comprende:

Detalle		31-Dic-2003	31-Dic-2004
Préstamos de accionistas	1	-	48.593,60
Teojama Comercial	2	-	16.944,00
Banco del Litoral	φ	-	22.983,52
Saldo al 31 de diciembre de 2004		-	88.521,12

φ Contiene dos préstamos por US\$ 11.077.08 y 11.906.44 respectivamente de los cuales se ha pagado ocho cuotas de capital en los dos préstamos, dichos préstamos devengan un interés del 16% anual pagadero en 36 cuotas mensuales, la tabla de amortización que se utiliza para realizar el pago de dividendos es por el método de pagos parciales.

$$\frac{12.095,06}{1 - (1 + 0.0133333)^{-36}} = 425.23$$

$$0.0133333$$

Estos préstamos corresponden a nombre personal del Gerente General, Fredy Mora, quién asume los intereses, pero la operación de crédito salió a nombre de MISSION PETROLEUM La garantía de este préstamo es con firmas personales, en letras y pagarés.

2. Teojama Comercial, es como sigue:

PASIVO A LARGO PLAZO

TEOJAMA COMERCIAL			
7 LETRAS	AÑO 2005	678,00	4.746,00
19 LETRAS	AÑO 2006	642,00	12.198,00
TOTAL TEOJAMA COMERCIAL			16.944,00
COMPRA DE VEHÍCULO	19.900,00		
IVA	2.383,00		
INTERESES	3.576,00	2.035,00	1.541,00
TOTAL	25.859,00		
PAGO CONTADO	8.915,00		
POR PAGAR	16.944,00		

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

1. Préstamo Socios

Los préstamos de socios se componen:

PRESTAMOS SOCIOS

Elva Cervantes	4.229,76
Rómulo Ulloa	3.717,93
Patricio Mera	4.182,87
Enrique Carrera	3.031,87
Fredy Mora	33.431,17
TOTAL	48.593,60

Corresponde a préstamos de los socios para la compra del terreno y por los bonos que han registrado y no han sido pagados todavía, la empresa no tiene un documento de cada uno de estos préstamos, tampoco indica ni registra pago de interés alguno, así como tampoco indica fecha de vencimiento.

11. PATRIMONIO:

El patrimonio de los socios de compone de los siguientes rubros:

Patrimonio	2003	2004
Capital Social	1.000,00	1.000,00
Aporte Futura Capitalización	140.627,01	140.627,11
Reserva Legal	1.155,37	1.155,37
Utilidad del Ejercicio	26.147,09	30.867,80
Total Patrimonio	168.929,47	173.650,28

11.- El capital social se compone de:

	Capital Social	2003	2004
3010101	Rodrigo Apolo	160,00	
3010103	Mora Arguello Freddy	380,00	670,00
3010105	Leonardo Schorsch Espinoza	150,00	00,00
3010106	Carrera Loja Enrique	70,00	70,00
3010107	Anchaluiza Piltuñá José	70,00	0,00
3010108	Ulloa Chicaiza Rómulo	60,00	60,00
3010109	Espín Espinoza Sixto	60,00	0,00
3010110	Patricio Mera Angel	50,00	50,00
3010111	Elva Cervantes	00,00	150,00
	Total Capital Social	1.000,00	1.000,00

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

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.

Socios	V. APOORTE	V. ACCION	TOTAL ACC.
MORA ARGUELLO FREDDY	670,00	1,00	670
ELVA CERVANTES	150,00	1,00	150
CARRERA LOJA ENRIQUE	70,00	1,00	70
ANCHALUIZA PILTUÑA JOSÉ	0,00	1,00	0
ULLOA CHICAIZA RÓMULO	60,00	1,00	60
ESPÍN ESPINOZA SIXTO	0,00	1,00	0
PATRICIO MERA ANGEL	50,00	1,00	50
			0
Total Capital Social	1.000,00	1,00	1000

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.

12.- APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La empresa tiene los siguientes valores en esta cuenta.

	Aporte Futuras Capitalizaciones	2003	2004
30202	F.Mora/Rómulo/Leopoldo//Fausto	73.623,70	73.623,70
30204	Leonardo Schorsch	24.304,21	0,00
30205	Apolo Aman	35.371,13	0,00
30206	Fausto Anchaluiza	702,68	0,00
30207	Enrique Carrera	702,68	702,68
20208	Leopoldo Espín	602,30	0,00
30209	Patricio Mera	501,92	501,92
30210	Freddy Mora	3.814,56	40.490,67
30211	Rómulo Ulloa	602,30	602,30
30212	Manuel Apolo	401,53	0,00
30214	Elva Cervantes		24.705,84
	Total Aport. Futuras Capitalizaciones	140.627,01	140.627,11

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

La empresa no tiene el acta de junta general de socios que autorice el aporte por cada aporte a futura capitalización, así como el registro individual del aporte y la forma de pago de cada uno de los aportantes, caso contrario, pueden ser observados por las autoridades societarias y eliminar este tipo de registro.

13.- RESERVA LEGAL

La empresa tiene los siguientes valores de Reserva Legal

	Reservas	2003	2004
30301	Reserva Legal	1.155,37	1.155,37
	Total Reservas	1.155,37	1.155,37

La empresa tiene como reserva legal más del 100% del capital social, la ley exige hasta el 50%

14.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La empresa ha efectuado la repartición de utilidades del ejercicio 2003, y ha realizado la provisión del año 2004, como se presenta a continuación:

UTILIDADES	31.dic.03	31.dic.04
Utilidad del Ejercicio	26.147,09	30.867,80
15% trabajadores	3.922,06	4.630,17
SALDO BASE IMPONIBLE	22.225,03	26.237,63
25% IMPUESTO RENTA	5.556,26	6.559,41
SALDO BASE 10% RESERVA LEGAL	16.668,77	19.678,22
10% RESERVA LEGAL	1.666,88	1.967,82
SALDO A FAVOR DE LOS SOCIOS	15.001,89	17.710,40

La empresa repartió los dividendos del año 2003 a los socios.

15. INGRESOS

Los ingresos por ventas y otros ingresos son los siguientes:

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	Ventas		
411101	Servicio Reparación Cable	160,50	297.693,42
411102	Servicio Reconst./repar.valv./cab.	600,00	1.925,08
411103	Servicio Lubricación Válvulas (pozo)	900,00	530,00
411104	Servicio revestimiento con carburo		22.400,53
411105	Servicio Lubricación Válvulas (oleoducto)	265,00	41.586,37
411106	Servicio de Taller Industrial	364.006,75	28.507,22
411107	Servicio reparac./calibrac.instrume.	20.322,01	2.963,83
411108	Servicio reparación Instrumentos		19.486,89
411109	Servicio Alquiler Herramienta	1.870,00	1.860,55
411110	Servicio reparac. Herramienta	8.876,58	543,03
411111	Servicio Reconst./repar.cab./valv.	19.562,41	
411112	Renta herramienta pesca		5.750,00
411113	Servicio mantenimiento eléctrico		1.890,36
411114	Servicio de reparac. Estabilizado	500,00	22.158,50
411115	Servicio de alquiler de transporte	2.500,00	3.647,66
411119	Servicio de transporte		3.750,00
411126	Petroproducción -taller industrial		154.524,58
411127	Petroproducción rep. Herra.pesca		4.091,52
411128	Petroproducción rep. Válvulas y cabe		135.512,00
411199	Ventas Quito	17.829,72	0,00
	Total Ventas	437.392,97	748.821,54
	Otros Ingresos		
441101	Intereses ganados		4,04
441107	Ingresos operacionales		5.032,72
441109	Otros Ingresos no operacionales	4.795,45	15.119,22
441110	Otros Ingresos compras	59,34	0,00
	Total Otros Ingresos	4.854,79	20.155,98
	TOTAL INGRESOS	442.247,76	768.977,52

La empresa en el año 2004 ha tenido un incremento sustancial de sus ventas y otros ingresos en \$326.729.76, que es 74% de incremento.

Su principal cliente que ha incrementado las ventas es Petroproducción

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

16.- COSTOS:

Los costos se componen de las siguientes cuentas.

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	COSTOS		
	Costo Servicio y Materiales		
5110101	Servicio y material local	469,68	
5110108	Reparación taller general	8.209,39	
5110109	Reparación instrumentos	2.502,52	
5110199	Costo de Ventas Quito	13.508,61	
	Total Costo Servicio y Reparación	24.690,20	0,00
	Sueldos M.O.D.		
523201	Sueldos M.o.d.	25.749,97	79.743,92
523202	Horas extras M.o.d.	5.112,85	14.009,92
	Total Sueldos M.O.D.	30.862,82	93.753,84
	Beneficios Sociales M.O.D.		
52320301	Comp. Salarial M.O.D.	2.197,87	1.816,63
52320302	Bonificación especial Oriente MOD	43.027,90	
52320303	Bonificación responsabilidad		34.867,89
52320304	Décimo tercer sueldo MOD	6.079,38	10.827,86
52320305	Décimo cuarto sueldo MOD	1.781,89	2.224,00
52320306	Aportes Patronales IESS MOD	3.663,79	11.246,05
52320308	Fondo de reserva MOD	1.234,38	4.161,88
52320310	Bono campo		38.543,08
52320311	Bono eficiencia		15.198,67
	Total Benefic. Sociales MOD	57.985,21	118.886,06
	Otros MOD		
523204	Labor Ocasional MOD	10.209,66	496,00
523205	Vacaciones MOD	3.173,13	5.660,63
	Total Otros MOD	13.382,79	6.156,63
	Otros Costos		
523401	Alimentación Oriente	14.932,82	22.815,77
523402	Pasaje personal-Oriente	4.571,64	7.849,75
523403	Uniformes-Oriente	7.262,85	7.256,73
523404	Hospedaje/residencia-Oriente	10,00	
523405	Arriendos maquinaria-Oriente	1.000,00	30.500,00
523406	Mant.Equipo oficina-Oriente	105,55	2.085,79
523407	Mant. Maquinaria-Oriente	13.381,09	5.086,40
523408	Mant.Vehículos-Oriente	1.547,41	4.180,13
523409	Mant.campamento-Oriente	3.862,52	3.086,83
523410	Combustible - Oriente	5.461,95	13.773,85
523411	Ut.de limpieza/suministro-Oriente	1.823,43	2.038,05
523412	Fletes/transporte-Oriente	6.656,65	8.083,45
523413	Depreciación Oriente	16.704,54	23.908,28
523415	Atención clientes/donaciones	3.385,53	4.676,01

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

523416	Seguros -Oriente	990,94	2.074,05
523417	Utiles escritorio-Oriente	1.109,83	1.630,93
523418	Gasto trabajadores-Oriente	19.606,16	5.899,07
523420	Luz-Oriente	7.891,67	14.632,52
523421	Seguro médico y medicinas empleados		8.167,28
523422	Impuestos Municipio		321,39
523423	Impuestos amazonia-oriente	1.607,54	8.181,16
523424	Materiales y accesorios fungibles	84.454,25	171.128,35
523425	Labores Ocasionales	2.724,00	10.967,01
523427	Teléfono comunicación satelital	7.059,15	8.511,58
523429	Matrículas vehículos Oriente	425,25	561,72
523430	Arriendo vehículos	6.910,95	
523431	Arriendo camp. - Oriente	1.500,00	6.960,00
523432	Arriendo maquinaria	8.000,00	10.324,62
523433	Alquiler equipo suelda		18.856,75
523435	Envio documentos aero-terrestre		290,56
523436	Gastos legales		145,00
523490	Miscelaneos		1.006,30
	Total Otros Costos	222.985,72	404.999,33
	TOTAL COSTOS	349.906,74	623.795,86

La empresa clasifica sus costos por cada uno de los pagos que hace para generar el ingreso, durante el año 2004 tiene un incremento de alrededor de 80% más.

17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

La empresa tiene los siguientes gastos en esta cuenta:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03	SALDO AL 31-12-04
	ADMINISTRACION		
	Sueldos		
61101	Sueldos-Administración	6.765,68	6.584,51
61102	Horas extras		1.056,81
	Total Sueldos	6.765,68	7.641,32
	Benefic.Sociales-Administ.		
6110301	Componente Salarial	512,00	191,99
6110302	Bonificación especial	8.926,74	20.636,65
6110303	Décimo tercer sueldo	1.332,13	2.180,59
6110304	Décimo cuarto sueldo	176,77	486,50
6110305	Bono labores contable		500,00
6110306	Aportes patronales IESS	1.106,27	9.257,98

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

6110308	Fondosa de reserva	296,64	135,55
6110310	Bono alimentación		693,00
6110311	Bono eficiencia		5.817,97
6110312	Bono campo		414,31
	Total Benefic. Sociales	12.350,55	40.314,54
	Otros Gastos		
61105	Vacaciones	666,06	1.090,29
61106	Movilización	2.460,00	3.727,51
61107	Labor ocasional	1.304,40	601,89
61108	Gastos cafetería	227,63	341,17
61109	Mantenimiento equipo oficina		379,06
61110	Mantenimiento oficina	354,13	1.622,98
61111	Honorarios profesionales	6.950,00	2.010,00
61112	Servicios legales	643,24	261,38
61113	Servicios Contables	2.040,81	2.193,60
61114	Servicios Auditoria	400,00	
61115	Proyecto ISO 9000		7.160,44
61116	Seguros equipos		705,35
61118	Luz- Agua	125,27	428,52
61119	Teléfono	5.230,30	4.224,51
61120	Seguro médico empleados		1.414,99
61121	Servicio Internet		417,85
61122	Suscripciones- Publicaciones	309,95	2.956,78
61123	Correos	1.078,39	230,93
61124	Útiles escritorio	1.648,35	2.643,76
61125	Atenciones clientes	353,60	742,34
61128	Mantenimiento vehículo	456,58	6.078,42
61129	Arriendos	3.160,00	2.931,44
61130	Transporte/fletes	483,86	202,20
61131	Gasto trabajadores	6.077,30	1.860,94
61132	Entrenamiento personal		70,44
61133	Cuotas/contribuciones	318,50	3.050,93
61134	Gasto computación	315,83	
61135	Donaciones	150,00	
61137	Impuestos varios	939,53	1.573,61
61138	Transporte/aéreo/taxis/buses	698,08	
61139	Provisión incobrables	1.295,37	
61180	Depreciación	976,38	2.760,52
61195	Gastos no deducibles	995,93	
61196	Gastos varios		306,24
61197	Provisión incobrables		1.594,76
61301	Sueldos ventas		2.000,00
6130301	Compensación salarial ventas		31,73
6130304	13ER sueldo ventas		409,61
6130305	14TO sueldo ventas		45,20

MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE 2004

6130306	Aporte patronal IESS ventas		243,00
6130307	Vacaciones ventas		204,79
6130310	Bono alimentación		139,00
6130311	Bono eficiencia		2.776,28
61305	Alimentación atención clientes		928,22
61306	Transporte aéreo terrestre		1.600,92
61307	Gastos legales		180,53
61308	Internet		366,83
61309	Teléfono		660,31
61310	Póliza de seguros		43,37
61311	Útiles copias		243,54
61312	Alquiler vehículos		263,69
61315	Bases licitaciones calificaciones		502,99
	Total Otros Gastos	39.659,49	64.222,86
	Gastos Financieros		
6201	Intereses pagados bancos		41,29
6203	Interés Varios	6.324,72	728,04
6204	Gastos bancarios	723,21	1.365,81
6205	Gastos no operacionales	370,28	0,00
	Total Gastos Financieros	7.418,21	2.135,14
	TOTAL GASTOS	66.193,93	114.313,86

La empresa tiene para la administración y ventas sus gastos que los clasifica de acuerdo al cuadro arriba descrito.

CONTINGENCIAS

Por el ejercicio 2004, 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 2004, 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.