

**INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

17 de Agosto de 2009



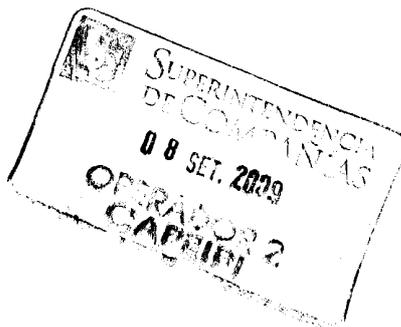
**A los Miembros del Directorio y Socios de PETROLEUM CONTRACTING Y
ASOCIADOS S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A., al 31 de diciembre del 2.008 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros basados en nuestra auditoria.
2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener evidencias significativas. Una auditoria incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Los Estados Financieros han sido preparados sobre bases de Costo Dolarizado, mediante los ajustes a que han sido expuestos sus Estados Financieros en el ejercicio 2.002 en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad número 17 publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de abril de 2.000, permitiendo actualizar sus valores a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar, convirtiendo los Estados Financieros bajo un esquema de dolarización.
4. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A., al 31 de Diciembre de 2.008, y los resultados de sus operaciones de evolución de Patrimonio; y, los cambios en su Posición Financiera, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, así como la observancia y aplicación de la Normas Ecuatorianas de contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicados uniformemente durante el período examinado, cabe revelar que en el transcurso del período 2.009 la compañía está procediendo a liquidar sus obligaciones tributarias pendientes con el Servicio de Rentas Internas del año 2.008, así como los anexos respectivos que sustentan dichas declaraciones .

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2.008 de PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A., requerida por disposiciones vigentes, especialmente en la aplicación del Decreto número 3055 que estipula el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, se emitirá por separado, en su calidad de Contribuyente del Servicio de Rentas Internas.



LCDO. GEOVANNY VALENZUELA
AUDITOR
SC-RNAE No. 419



PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVOS			NOTAS
CORRIENTES		3.055.961,06	
CAJA-BANCOS	632.786,12		N-1
CLIENTES	770.573,51		N-2
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.230.080,44		N-3
PAGOS ANTICIPADOS	335.615,43		N-4
INVENTARIOS	85.232,05		N-5
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	16.794,96		
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 15.121,45		
	<hr/>		
ACTIVO FIJO		1.552.339,95	N-6
NO DEPRECIABLES		228.600,00	
TERRENO	228.600,00		
DEPRECIABLE			
COSTO		2.005.648,57	
MAQUINARIA Y EQUIPO	713.422,18		
MUEBLES Y ENSERES	30.000,00		
EQUIPOS DE COMPUTACION	46.522,87		
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	1.146.916,29		
HERRAMIENTAS MENORES	68.787,23		
	<hr/>		
DEPRECIACION ACUMULADA		681.908,62	
DEPRECIACIONES ACTIVO FIJO NETO	681.908,62		
	<hr/>		
GASTOS DIFERIDOS			
DIFERENCIAL CAMBIARIO	-	-	
AMORTIZACION ACUMULADA	-	-	
	<hr/>		
TOTAL ACTIVOS		4.608.301,01	
		<hr/> <hr/>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS**CORRIENTES**

		3.766.887,87	
CUENTAS Y DOCTOS. X PAGAR PROVED.	2.274.705,01		N-7
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.004.373,33		N-8
PRESTAMOS ACCIONISTAS	1.000,00		N-9
DEUDAS AL FISCO	135.076,00		N-10
DEUDAS VESG	62.190,86		N-11
GASTOS POR PAGAR	289.552,67		N-12

NO CORRIENTE

		58.749,25	
CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES EXTERIOR	58.749,25		N-13
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-		

TOTAL DEL PASIVO**PASIVO DIFERIDO**

		84.246,86	N-14
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	84.246,86		

TOTAL DEL PASIVO**3.909.893,98****PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL	50.000,00		N-15
APORTE DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	442.689,74		N-16
RESERVA LEGAL	-		N-17
RESERVA FACULTATIVA	-		N-18
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJER. ANTERIOR	282.536,14		N-19
RESULTADOS ACUMULADOS	- 20.870,92		N-20
RESULTADO DEL PERIODO	- 56.147,93		N-21

TOTAL DEL PATRIMONIO**698.407,03****TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO****4.608.301,01**

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS		7.059.102,46
VENTA DE SERVICIOS	7.267.337,93	
(-) DEVOLUCION EN VENTAS	-	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	- 246.324,33	
OTRAS RENTAS	38.088,86	
(-) COSTO		4.737.644,68
COSTOS DE PROYECTOS	4.737.644,68	
GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS	-	

UTILIDAD BRUTA

2.321.457,78

GASTOS OPERACIONALES

2.377.605,71

ADMINISTRATIVOS
DE VENTAS

2.377.605,71

UTILIDAD OPERACIONAL

- 56.147,93

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

-

INGRESOS

INGRESOS FINANCIEROS

-

EGRESOS

EGRESOS FINANCIEROS

-

OTROS EGRESOS

-

UTILIDAD NETA

- 56.147,93

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A.
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
 EXPRESADO EN DOLARES

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES FUTUR CAPITALIZACION	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDA AÑO 2.008
SALDO INICIAL	50.000,00	-	-	442.689,74		20.670,92	282.536,14	
RESERVA AÑO 2008								
APLICACIÓN AÑO 2008			-	-	-			
APLICACIÓN AÑO 2008								
APLICACIÓN AÑO 2008								
APLICACIÓN AÑO 2008								
APLICACIÓN AÑO 2008								56.147,93
SALDO AL 31-12-2008	50.000,00	-	-	442.689,74	-	20.670,92	282.536,14	56.147,93

PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008
EXPRESADO EN DOLARES

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO (1)	409.097,41
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	395.451,55
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-
INCREMENTO DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	-
EMISION DE OBLIGACIONES	-
OTROS	13.645,86
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO (2)	1.266.770,43
DIVIDENDOS	-
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	329.152,68
DISMINUCION DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	881.469,82
PERDIDA DEL EJERCICIO	56.147,93
OTROS	-
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (1-2)	- 857.673,02
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	- 710.936,81
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	146.736,21
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	- 857.673,02

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A. es una empresa constituida en el Ecuador a los 25 días del mes de Septiembre de 2.001, con sede en la ciudad de Quito, siendo su actividad la importación, comercialización distribución y venta de toda clase de equipos de bombeo, instalación, mantenimiento, distribución y reparación de sistemas de bombeo, oleoductos, poliductos, protecciones térmicas, protección catódica, importación, comercialización distribución y venta de equipos técnicos y repuestos para la industria en general, importación, comercialización, distribución, venta de motores eléctricos, mecánicos y repuestos, material eléctrico, antiexplosión contactores, relés, fusibles, cables conectores y elementos electrónicos, pudiendo realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por las leyes de la República Del Ecuador y enmarcados dentro de su objetivo social.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros de la compañía, se preparan sobre la base de Costo Dolarizado, y que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones, ya que en el ejercicio anterior la compañía ha efectuado la conversión de dichos Estados Financieros en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 Publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1ro. de Enero de 2008 al 31 de Diciembre de 2008.

A.- INVENTARIOS

El rubro de inventarios de Suministros y Materiales están valuados bajo el Método PROMEDIO PONDERADO (Actualizado en base a su última compra), actualizando su costo sin exceder a los valores de mercado, cuyo costo está ajustado en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 publicado en el Registro Oficial Nro.57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

B.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos están valuados a Costo de Adquisición expresados en dólares americanos a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar en aplicación en el ejercicio anterior de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro.17 de fecha 13 de Abril de 2.000.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y

mantenimientos se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años, con excepción de los activos no depreciables, en aplicación a los porcentajes estipulados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario publicado en el Registro Oficial Nro. 484 con fecha 31 de Diciembre del año 2001.

C.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo a disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación equivalente al 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

D.- JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

La Compañía PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A., para el presente periodo se encuentra en proceso de efectuar el Estudio Matemático Actuarial para la estipulación de una provisión por jubilación patronal y Bonificación por Desahucio, el que será actualizado sobre la base anual, y que será regulado en su provisión estimativa efectuándolo el departamento de contabilidad, el fondo de Jubilación Patronal que beneficiará a aquellos empleados y funcionarios que hayan cumplido 25 años de servicio o más en forma ininterrumpida o continuada en la empresa, a través de una pensión vitalicia, de acuerdo a reformas al Código de Trabajo debe pagarse la parte proporcional de la reserva a los trabajadores que sean despedidos intempestivamente habiendo trabajado 20 años o más pero menos de 25 años provisión que para el presente período no ha sido aplicada a resultados del período como lo estipula la Ley de Régimen Tributario.

E.- DIFERENCIA EN CAMBIO

Están originados por cancelaciones y ajustes de Activos y Pasivos denominados en Moneda Extranjera ajuste que para el presente período no ha sido aplicada en virtud de que desde el período anterior la Compañía aplico la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 quedando por tanto sus Estados Financieros expresados en dólares.

F.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para Impuesto a la Renta se constituye a la tasa del 25% sobre la utilidad impositiva del período correspondiente entre el 1 de Enero de 2008 y el 31 de diciembre de 2008, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

G.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El deterioro del poder adquisitivo del sucre distorsiona las comparaciones financieras con respecto a años anteriores, a continuación se demuestra el porcentaje de variación preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO EL:	VARIACIÓN PORCENTUAL
--------------------------	-----------------------------

31 DE DICIEMBRE DE 1985	24.4
31 DE DICIEMBRE DE 1986	27.3
31 DE DICIEMBRE DE 1987	32.5
31 DE DICIEMBRE DE 1988	85.7
31 DE DICIEMBRE DE 1989	54.2
31 DE DICIEMBRE DE 1990	50.2
31 DE DICIEMBRE DE 1991	46.8
31 DE DICIEMBRE DE 1992	63.9
31 DE DICIEMBRE DE 1993	32.3
31 DE DICIEMBRE DE 1994	24.5
31 DE DICIEMBRE DE 1995	22.2
31 DE DICIEMBRE DE 1996	26.16
31 DE DICIEMBRE DE 1997	29.9
31 DE DICIEMBRE DE 1998	45.
31 DE DICIEMBRE DE 1999	53.4
31 DE DICIEMBRE DE 2000	CONVERSION T/C. 25.000 POR C/
31 DE DICIEMBRE DE 2001	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2003	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2005	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2006	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2007	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2008	SISTEMA DE DOLARIZACION

H.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el periodo de nuestro examen, y la emisión del informe emitido con fecha 17 de Agosto del 2009, la compañía PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A. presenta como aspecto relevante tanto en el aspecto tributario el hecho de que se efectuarán la cancelación de obligaciones tributarias que se encuentran pendientes de liquidar las mismas que no se realizaron en sus fechas respectivas por el hecho de atravesar la compañía un iliquidez momentánea por el no cancelación oportuna de las facturas por parte de sus clientes importantes obligando, tendiente a regular su situación tributaria y por ende financiera.

PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.008

NOTA.- 1

Constituye valores ya sea en efec **CAJA BANCOS**

Balance al 31-12-2008 de la siguiente manera:

CAJA

CAJA CHICA		<u>4.818,53</u>
CAJA GENERAL	4.818,53	

BANCOS

BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 303319200		<u>627.967,59</u>
BANCO PICHINCHA CTA. AHORROS	223.239,66	
PACIFIC INTERNACIONAL CTA. 0100115936	3.226,13	
BANCO QJAYAJUIL CTA. 0010207932	76.944,91	
BANCO DEL AUSTRO BANK CTA. 90001362	245.486,24	
BANCOS DEVOLUC. Y CAMBIO CHEQUES	74.626,32	
BANCO INTERNACIONAL CTA. 0100115901	2.904,00	
BANCO INTERNACIONAL CTA. 0100115928	213,13	
	1.327,20	

TOTAL CAJA BANCOS		<u>632.786,12</u>
--------------------------	--	--------------------------

VALOR DEL RUBRO BANCOS QUE ES RECLASIFICADO AL PASIVO EN CALIDAD DE SOBREGIRO BANCARIO

NOTA.- 2

CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES

Están representados por valores originados por operaciones de giro normal de la compañía, expresado a cierre de Balance por los siguientes clientes:

Se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>CUENTAS</u>	<u>VALOR</u>
PETROPRODUCCION	739.817,98
PROCOPE S.A.	1.792,00
SUECIA MOTORS S.A.	1.363,53
OILDEPOT S.A.	27.800,00
TOTAL CLIENTES	<u>770.573,51</u>

NOTA-3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta constituido por Fondos de Garantía retenidos así como otras cuentas por cobrar detallado de la siguiente manera

RUBRO

	<u>VALOR</u>
FONDOS DE GARANTIA BANCO EQUATOR. DE VIVIENDA	525.458,65
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	59.728,84
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	119.852,61
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	525.042,34

TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR

1.230.080,44

NOTA-4 PAGOS ANTICIPADOS

Esta constituido por valores entregados al fisco de manera anticipada y que en ejercicios futuros deberan liquidarse por cruce de impuestos o enviando al gasto y se reflejan de la siguiente manera:

IVA COMPRAS	283.290,43
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RTA. AÑOS ANTERIORES	52.325,00
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-
TOTAL ANTICIPOS	<u>335.615,43</u>

NOTA: 5 INVENTARIOS

Esta constituido por suministros en existencia así como por mercadería en tránsito detallado de la siguiente manera:

INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	42.087,34
MERCADERIA EN TRANSITO	22.861,41
INVENTARIO DE REPUESTOS HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	20.283,30
TOTAL INVENTARIOS	<u>85.232,05</u>

NOTA.- 6Los activos fijos de la compañía : **ACTIVOS FIJOS**

manera expresados en dolares:

DEPRECIABLES

GRUPO DE ACTIVOS			COSTO	DEP.ACUMUL.	SALDO
MAQUINARIA Y EQUIPO			713.422,18	180.673,23	532.748,95
MUEBLES Y ENSERES			30.000,00	30.000,00	-
EQUIPOS DE COMPUTACION			46.522,87	25.499,59	21.023,28
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE			1.145.916,29	355.051,57	751.864,72
HERRAMIENTAS MENORES			68.787,23	50.684,23	18.103,00
TOTAL ACTIVOS FIJOS			2.005.648,57	681.908,62	1.323.739,95

NO DEPRECIABLES

TERRENO

228.600,00**228.600,00****TOTAL ACTIVO FIJO****1.552.339,95****NOTA: 7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Esta constituido por los siguientes rubros:

PROVEEDORES LOCALES

COMPAÑIA

	VALOR
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	2.206.705,01
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	68.000,00
TOTALES	2.274.705,01

NOTA NRO. 8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta constituido por el siguientes rubros:

BANCO DEL AUSTRO	122.628,95
AUSTRO BANK OPERACION 150005550	881.744,38
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.004.373,33

NOTA NO. 9**PRESTAMOS ACCIONISTAS**

CORDOVA NELSON GUSTAVO	1.000,00
TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS	1.000,00

NOTA:10 DEUDAS AL FISCO

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	80.799,98

RETENCIONES IVA	54.276,02
TOTAL DEUDAS FISCO	135.076,00

NOTA: 11 DEUDAS AL IESS

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
APORTES POR PAGAR	12.347,59
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS POR PAGAR	1.697,42
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	48.145,85
TOTAL DEUDAS AL IESS	62.190,86

NOTA: 12 GASTOS POR PAGAR

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
Sueldos	123.375,87
PLANILLAS EVENTUALES POR PAGAR	1.978,66
UTILIDADES 15% POR PAGAR	59.350,12
Decimo Tercer Sueldo	34.864,87
Decimo Cuarto Sueldo	18.218,59
PROVISION VACACIONES	51.764,56
UTILIDAD DEL EJERCICIO TRABAJADORES	-
TOTAL	299.552,67

NOTA: 13 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Constituye los siguientes valores y rubros:

RUBRO	VALOR
IISACATERPILAR FINANCIAL	58.749,25
TOTAL PRESTAMOS SOCIOS	58.749,25

NOTA: 14 OTROS PASIVOS DIFERIDOS

Constituye los siguientes valores y rubros:

ING. ARMAS PABLO	
CONSUMO CELULAR	3.416,67
DESCUENTO VOLUNTARIOS Y MULTAS	3.683,00
SUPERBRAND	9.797,55
GERMAN MESTANZA	44.905,96
SEGUROS ORIENTE	3.000,00

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	412,21
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	19.031,47
	<u>84.246,86</u>

NOTA:15 CAPITAL SOCIAL

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN CAPITAL SOCIAL SUSCRITO DE LA SIGUIENTE MANERA:

NERA:

NOMBRE DE SOCIO

VALOR

LESTHER GIOVANNY ALVAREZ	200,00
MARIO MANUEL ENRIQUEZ	200,00
NELSON GUSTAVO CORDOVA	-49.600,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	

50.000,00

NOTA- 16

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

CUENTA PATRIMONIAL QUE ESTA CONSTITUIDA DE LA SIGUIENTE MANERA

442.689,740

Saldo final al 31 de Diciembre de 2008

442.689,74

NOTA.- 17

RESERVA LEGAL

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA NO POSEE DICHA RESERVA LEGAL POR LO QUE SE ENCUENTRA CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

SALDO AL 1 DE ENERO 2008

MAS: PROVISION AÑO 2.008

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008

-

-

-

NOTA.- 18

RESERVA FACULTATIVA

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA NO POSEE DICHA RESERVA LEGAL POR LO QUE SE ENCUENTRA CONSTITUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

SALDO AL 1 DE ENERO 2008

MAS: PROVISION AÑO 2.008

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008

-

-

NOTA.- 19

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS EJERCICIOS ANTERIORES

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES AÑO 2,007	282.536,14
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008	-
	<u>282.536,14</u>

NOTA.- 20

RESULTADO ACUMULADO EJERCICIOS ANTERIORES

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES AÑO 2,006	20.670,92
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2008	-
	<u>20.670,92</u>

NOTA.- 21

RESULTADO DEL PERIODO

Los resultados del presente ejercicio se reflejan de la siguiente manera:

Ventas	
(-) Costo De Ventas	- 7.059.102,46
Utilidad Bruta en Ventas	<u>4.737.644,68</u>
(-) Gastos	- 2.321.457,78
Utilidad Operacional	<u>2.377.605,71</u>
(+) Otros Ingresos	56.147,93
(-) Otros Egresos	-
Resultado Neto	-
	<u>56.147,93</u>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los miembros del Directorio y Socios de PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A.

Quito, 17 de Agosto del 2009

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía PETROELUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y, con fecha 17 de Agosto del 2009, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades con la revelación que hacemos mención en la párrafo cuatro de nuestra opinión y que se refiere al hecho de que en el presente período 2.009 la compañía esta procediendo a cancelar las obligaciones pendientes del año 2.008 con el SRI así como la presentación de los anexos que sustentas dichas declaraciones en tal virtud puedo indicar que la presentación de los Estados Financieros en conjunto es razonable y que sustenta adecuadamente la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de cambios en la Posición Financiera.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. 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, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2008 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo en el mismo que si se revela la existencia de cancelaciones de obligaciones pendientes con el SRI del año 2.008 y sus respectivos anexos, en tal virtud puedo indicar que la revisión efectuada a las operaciones de la compañía con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes indican los siguientes aspectos:

- . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
- . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
- . pago atrasado del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
- . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la

determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento en el período 2.009 por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones pendientes del año 2.008, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la Administración de la Compañía PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra revisión de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 00989 del Servicio de Rentas Internas de fecha 28 de diciembre del 2001 informamos que no existen diferencias entre los montos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado determinados por la Compañía y los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de nuestro examen de los estados financieros mencionados en el primer párrafo, poniendo especial énfasis en el cálculo de intereses y multas por el hecho de que la compañía presenta con retraso sus obligaciones del año 2.008, situación que es revelado en este informe.
7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía PETROLEUM CONTRACTING Y ASOCIADOS S.A. y

para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Geovanny Valenzuela', written over several horizontal lines.

LCDO. GEOVANNY VALENZUELA
AUDITOR
SC- RNAE-419