



BDO Stern Cía. Ltda.
Auditores

94376
Avenida Amazonas N21-252 y Carrión,
Edificio Londres, Piso 5
Telfs.: (593-2) 254-4024 / 254-4263
Fax: (593-2) 223-2621
P.O. Box: 17-11-5058 CCI • Quito - Ecuador
Web Page: www.bdo stern.com

Informe de los Auditores Independientes

Al Comité Directivo de
Consortio SADE SKANSKA - PTS
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan del Consortio SADE SKANSKA - PTS al 31 de diciembre de 2008 y 2007 y los correspondientes estados de resultados y pérdidas acumuladas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Consortio. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta 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 general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre de 2007, la cuenta por cobrar del Impuesto al Valor Agregado incluye US\$97,745, valor que corresponde a impuestos de años anteriores que no es posible su recuperación. El efecto de esta situación es presentar sobrevaloradas las cuentas por cobrar y subvaluados los gastos del año en el referido importe.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros respecto al asunto mencionado en el párrafo tercero con relación al año 2007, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Consortio SADE SKANSKA - PTS, al 31 de diciembre de 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

9 de Octubre 100 y Malecón
Edificio La Previsora, Piso 25 Oficina 2505
Telf.: (593-4) 256-5394 • Fax: (593-4) 256-1433
P.O. Box: 09-01-3493
Guayaquil - Ecuador

5. Como se menciona en las Políticas de Contabilidad Significativas, el Consorcio fue constituido exclusivamente para ejecutar el Proyecto y el Contrato firmado con ECUADORTLC; y, tal como se menciona en la Nota F, el contrato suscrito con ECUADORTLC, firmado el 24 de enero de 2003 tuvo una vigencia de 36 meses, contados a partir de la suscripción del Acta de Iniciación de Servicios, suscrita por ambas partes. Con fechas marzo 11 de 2006 y 11 de enero de 2007, se firmaron adendums para prorrogar el plazo de vigencia del Contrato, estableciéndose como última fecha de vigencia hasta el 11 de octubre de 2007. Con fecha 31 de agosto de 2007, se firmó el acta de finiquito del contrato. Según fuimos informados por la Administración del Consorcio, en el año 2009 se efectuará el cierre y liquidación del Consorcio, una vez que se haya efectuado la recuperación y liquidación de cuentas.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2008, se emite por separado.



Enero 14, 2009
RNAE No. 193



Román Pineda - Socio
RNC - 14.832

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Balances Generales

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2008	2007
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo	33,514	101,645
Documentos y cuentas por cobrar (Nota A)	384,368	922,603
Total activos corrientes	417,882	1,024,248
	417,882	1,024,248
Pasivos y pérdida del Consorcio		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota B)	109,486	668,722
Impuesto a la renta (Nota C)	34,888	-
Total pasivos corrientes	144,374	668,722
Aporte de los partícipes (Nota D)	462,470	518,757
Total pasivos	606,844	1,187,479
Pérdida del consorcio:		
Pérdidas acumuladas (Nota E)	(188,962)	(163,231)
Total pérdida del consorcio	(188,962)	(163,231)
	417,882	1,024,248

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Estados de Resultados

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2008	2007
Ventas netas	76,720	-
Costo de obras y servicios	216,253	10,324
Pérdida en operación	(139,533)	(10,324)
Otros ingresos (gastos):		
Otros ingresos (gastos)	148,690	(40)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	9,157	(10,364)
Impuesto a la renta (Nota C)	34,888	-
Pérdida neta	(25,731)	(10,364)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2008	2007
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	76,720	-
Efectivo pagado a proveedores	(74,979)	(9,111)
Impuesto a la renta pagado	(8,910)	(11,937)
Otros ingresos (gastos), netos	6,552	(40)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(617)	(21,088)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por préstamo de partícipes	(41,725)	41,673
Efectivo (pagado) recibido por aporte de los partícipes	(25,789)	23
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(67,514)	41,696
(Disminución) aumento neto de efectivo	(68,131)	20,608
Efectivo al inicio del año	101,645	81,037
Efectivo al final del año	33,514	101,645

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Conciliaciones de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2008	2007
Pérdida neta	(25,731)	(10,364)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Baja de impuestos anticipados	189,982	-
Baja de cuentas por pagar	(221,671)	-
Provisión para impuesto a la renta	34,888	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	33,036	(11,937)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(11,121)	1,213
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(617)	(21,088)

ACTIVIDADES DE INVERSION Y FINANCIAMIENTO **QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2008, el Consorcio recuperó 598,563 de Impuesto al Valor Agregado en notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas, de las cuales, 250,000 entregó como anticipo a su Partícipe Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), 250,000 abonó su deuda mantenida con su Partícipe Skanska Ecuador S.A. y 36,205 por honorarios a sus abogados.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Políticas de Contabilidad Significativas

Descripción del negocio

El Consorcio SADE SKANSKA - PTS, fue constituido mediante escritura pública del 22 de enero de 2003, en la ciudad de Quito - Ecuador, celebrada entre SADE - SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), con un porcentaje de participación del 45.12% y 54.88%, respectivamente.

El Consorcio fue conformado a raíz de la convocatoria a licitación para la ejecución de las Obras de Ingeniería, Construcción, Montaje, Operación y Mantenimiento de las Facilidades de Producción Temprana, ubicadas en el Bloque 18 de la región amazónica ecuatoriana. Proyecto en el mismo que SADE - SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), presentaron en forma conjunta una oferta para llevar a cabo dicha ejecución. El 11 de noviembre de 2002, ECUADORTLC les adjudicó la ejecución del Proyecto y de conformidad con lo establecido en el pliego de bases y condiciones de la solicitud de cotización las partes deben conformar un Consorcio.

El Consorcio tiene como objeto ejercer los derechos y cumplir las obligaciones resultantes para las partes por sus actuaciones en calidad de miembros del Consorcio, constituido exclusivamente para ejecutar el Proyecto antes mencionado y el Contrato del Proyecto.

El Consorcio prestará a favor de ECUADORTLC, en forma continuada, segura y eficiente los servicios de captación a partir de boca de pozo, procesamiento, tratamiento y transporte de la totalidad de los fluidos hidrocarburíferos provenientes del Bloque 18 que ECUADORTLC le entregue para tal fin, e inyección de agua, así como la operación y mantenimiento de las instalaciones existentes (Planta Pata).

El Consorcio realizará los servicios en el área geográfica denominada "Bloque 18", ubicada en el sector oriental, región Amazónica, de la República del Ecuador, con una superficie aproximada de 138.000 hectáreas.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Políticas de Contabilidad Significativas

Bases de presentación

El Consorcio mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Consorcio están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la proyección de ingresos por servicios, provisión de gastos relacionados con dichos ingresos y los pasivos por impuesto a la renta. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Aportes de los partícipes

Corresponden a los aportes realizados por los Partícipes, de acuerdo al Convenio de Asociación o Consorcio suscrito entre SADE SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.), que en su Art. séptimo, establece que en caso de ser necesario y por decisión del Comité Directivo se constituirá un fondo común operativo cuyo monto será determinado por el Comité Directivo, y el cual será integrado por los partícipes considerando su porcentaje de participación en el Consorcio que es el del 45,12% y 54,88%, respectivamente.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Documentos y cuentas por cobrar Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2008	2007
Partícipes	(1)	191,315	6,532
Retenciones en la fuente		5,119	79,532
Impuesto a la renta		15,729	11,937
Impuesto al Valor Agregado		109,847	824,602
Notas de crédito	(2)	62,358	-
		<u>384,368</u>	<u>922,603</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2008, incluye US\$184,783 de anticipo entregado a Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.) y pagos efectuados por seguros de incendio, robo y rotura de maquinaria, a nombre de sus partícipes SADE SKANSKA Ecuador S.A. y Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.).

(2) Corresponde a la nota de crédito No.11 recibida del Servicio de Rentas Internas por devolución de Retenciones en la Fuente de Impuesto al Valor Agregado.

B. Cuentas por pagar Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,		2008	2007
Partícipes		105,327	653,442
Impuesto al Valor Agregado		-	12,568
Retenciones en la fuente		732	59
Proveedores de bienes y servicios		3,427	2,653
		<u>109,486</u>	<u>668,722</u>

C. Impuesto a la renta La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2008, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas en el Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 47 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, reformados mediante Registros Oficiales No. 497-S de Diciembre 30 de 2008 y No. 479 de Diciembre 2 de 2008, dispuso que a partir del año 2008, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo y que se relacionen directamente con su actividad económica. La maquinaria y equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso mínimo dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta.

El Consorcio no ha sido revisado por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2008.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

<i>Diciembre 31,</i>	2008	2007
Utilidad (pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	9,157	(10,364)
Más gastos no deducibles	176,914	-
Menos amortización de pérdidas	(46,518)	-
Base imponible	139,553	(10,364)
Impuesto a la renta afectado por el 25%	34,888	-
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	34,888	-

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2008	2007
Saldo inicial	-	51,885
Provisión del año	34,888	-
Compensación con retenciones	-	(2,068)
Anticipo impuesto a la renta	-	(29,347)
Menos compensación con 1% retención año 2004	-	(20,470)
Saldo final	34,888	-

D. Aporte de los partícipes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2008	2007
SKANSKA Ecuador S.A.	200,847	258,393
Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.)	261,623	260,364
	462,470	518,757

E. Pérdidas acumuladas

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

F. Contratos

Contrato para prestación de servicios de procesamiento de hidrocarburos, Bloque 18:

Con fecha 24 de enero de 2003, el Consorcio suscribió con ECUADORTLC S.A., un Convenio para la prestación de servicios de procesamiento de hidrocarburos, Bloque 18, en el cual se compromete a prestar a favor de ECUADORTLC, en forma continuada, segura y eficiente los servicios de captación a partir de boca de pozo, procesamiento, tratamiento y transporte de la totalidad de los fluidos hidrocarbúricos provenientes del Bloque 18 que ECUADORTLC le entregue para tal fin, e inyección de agua.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Consorcio deberá efectuar la operación y mantenimiento de la totalidad de las Instalaciones así como las instalaciones existentes a la firma de este contrato (Planta Pata).

Los servicios serán realizados por el Consorcio en el área geográfica denominada "Bloque 18", ubicada en el Sector Oriental, Región Amazónica, de la República del Ecuador, con una superficie aproximada de 138.000 hectáreas.

La tarifa fija durante la vigencia del contrato es de 18,757 diarios, que serán distribuidos 8,463.25 a SKANSKA Ecuador S.A. (antes SADE SKANSKA Ecuador S.A.) y 10,293.75 a Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.).

La vigencia de este contrato es de 36 meses, contados a partir de la suscripción del Acta de Iniciación de Servicios, suscrita por ambas partes.

Con fecha marzo 11 de 2006, se firma un adendum al Contrato mediante el cual se amplía el plazo de vigencia por 10 meses más, esto es hasta el 11 de enero de 2007. Adicionalmente se sustituye la denominación "ECUADORTLC S.A." por "CONSORCIO BLOQUE 18" en todo el Contrato en cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER-2005-0437 del Servicio de Rentas Internas.

Con fecha enero 11 de 2007, se firma un adendum al Contrato mediante el cual se amplía el plazo de vigencia por nueve meses más, esto es hasta el 11 de octubre de 2007

Con fecha agosto 31 de 2007, se firmó el acta de finiquito del contrato con ECUADORTLC S.A.

G. Disolución y Liquidación

Con fecha 12 de diciembre de 2008, mediante Acta de Junta del Comité Directivo del Consorcio, se define la manera de repartición de los valores recuperados y por recuperar, así como la distribución de los gastos a partir del año 2008. La Administración del Consorcio manifiesta que en el año 2009 se efectuará el cierre y liquidación del Consorcio una vez que se hayan recuperado las cuentas por cobrar y liquidadas la cuentas contables.

CONSORCIO SKANSKA SADE - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

H. Eventos subsecuentes A la fecha de preparación de este informe (Enero 14 de 2009) el Consorcio se encuentra en proceso de recuperación de las cuentas por cobrar y el pago de sus pasivos para la liquidación definitiva del Consorcio.
