

## Informe de los Auditores Independientes

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



### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan del Consorcio SADE SKANSKA - PTS al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los correspondientes estados de resultados y pérdidas acumuladas, y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Excepto por lo mencionado en el párrafo quinto, condujimos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA respecto al año 2009 y Normas Ecuatorianas de Auditoría para el año 2008. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido al fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por el Consorcio SADE SKANSKA - PTS, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Consorcio SADE SKANSKA - PTS. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. Al 31 de diciembre de 2009, el Consorcio mantiene una cuenta por cobrar por US\$215,962 y aportes por US\$238,813 con su Partícipe PTS Colombia, según la confirmación recibida de su Partícipe no tiene ningún valor por cobrar o por pagar. En razón de esta circunstancia no nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad de los referidos importes incluidos en los estados financieros adjuntos.

#### **Opinión**

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo quinto respecto al año 2009, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Consorcio SADE SKANSKA - PTS, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

#### **Énfasis**

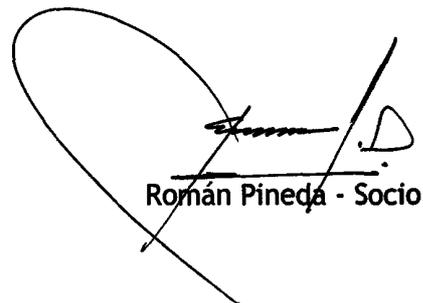
7. Como se menciona en las Políticas de Contabilidad Significativas, el Consorcio fue constituido exclusivamente para ejecutar el Proyecto y el Contrato firmado con ECUADORTLC; con fecha 31 de agosto de 2007, se firmó el acta de finiquito del contrato. Al momento, la Administración del Consorcio está en trámite de recuperación y liquidación de cuentas, con el objeto de efectuar el cierre y liquidación del Consorcio.
8. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

9. 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 2009, se emite por separado.

*BDO ECUADOR*

Mayo 11, 2010  
RNAE No. 193

  
Román Pineda - Socio

**CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS****Balances Generales****(Expresados en dólares)**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo	21,537	33,514
Documentos y cuentas por cobrar (Nota A)	240,011	384,368
<b>Total activos corrientes</b>	<b>261,548</b>	<b>417,882</b>
	<b>261,548</b>	<b>417,882</b>
<b>Pasivos y pérdida del Consorcio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar (Nota B)	55,841	109,486
Impuesto a la renta (Nota C)	-	34,888
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>55,841</b>	<b>144,374</b>
<b>Aporte de los partícipes (Nota D)</b>	<b>439,660</b>	<b>462,470</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>495,501</b>	<b>606,844</b>
<b>Pérdida del Consorcio:</b>		
Pérdidas acumuladas (Nota E)	(233,953)	(188,962)
<b>Total pérdida del Consorcio</b>	<b>(233,953)</b>	<b>(188,962)</b>
	<b>261,548</b>	<b>417,882</b>

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

**CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS****Estados de Resultados****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Ventas netas	-	76,720
Costo de obras y servicios	-	216,253
<b>Pérdida bruta en ventas</b>	-	<b>(139,533)</b>
<b>Gastos de administración</b>	<b>81,014</b>	-
<b>Pérdida en operación</b>	<b>(81,014)</b>	<b>(139,533)</b>
<b>Otros ingresos:</b>		
Otros ingresos	1,134	148,690
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>(79,880)</b>	<b>9,157</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>(Nota C)</b>	<b>34,888</b>
<b>Pérdida neta</b>	<b>(79,880)</b>	<b>(25,731)</b>

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

**CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS****Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	-	76,720
Efectivo pagado a proveedores	(29,210)	(74,979)
Impuesto a la renta pagado	-	(8,910)
Otros ingresos netos	1,134	6,552
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>(28,076)</b>	<b>(617)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por préstamo de partícipes	4,507	(41,725)
Efectivo pagado por aporte de los partícipes	-	(25,789)
Efectivo recibido por devolución de Impuesto al Valor Agregado e impuesto a la renta	11,592	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>16,099</b>	<b>(67,514)</b>
<b>Disminución neta de efectivo</b>	<b>(11,977)</b>	<b>(68,131)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<b>33,514</b>	<b>101,645</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>21,537</b>	<b>33,514</b>

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

## CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS

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

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2009	2008
Pérdida neta	(79,880)	(25,731)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Baja de impuestos anticipados	61,004	189,982
Baja de cuentas por pagar	-	(221,671)
Provisión para impuesto a la renta	-	34,888
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(9,545)	33,036
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	345	(11,121)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(28,076)	(617)

#### ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2009, el Consorcio recuperó 75,445 de Impuesto al Valor Agregado en notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas, de las cuales 18,233 se encuentran pendientes de efectivización y una nota de crédito por 22,810 se utilizó para devolver parte del aporte efectuado por su Partícipe Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda) y 22,810 se pagó a su Partícipe Skanska Ecuador S.A.

Al 31 de diciembre de 2009, el Consorcio entregó 31,179 como anticipo a su Partícipe Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda) y pagó 31,179 a su Partícipe Skanska Ecuador S.A., mediante notas de crédito pendientes por efectivizar mantenidas al 31 de diciembre de 2008 por 62,358.

Al 31 de diciembre de 2009, el Consorcio acreditó en pérdidas acumuladas 34,888 por reversión de la provisión del impuesto a la renta del año 2008.

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 SADE SKANSKA - 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 hidrocarbúricos 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.

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

## CONSORCIO SADE SKANSKA - 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 el 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 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 del 45.12% y 54.88%, respectivamente.

---

CONSORCIO SADE SKANSKA - 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,		2009	2008
Partícipes	(1)	217,987	191,315
Retenciones en la fuente		-	5,119
Impuesto a la renta		3,791	15,729
Impuesto al Valor Agregado		-	109,847
Notas de crédito	(2)	18,233	62,358
		<b>240,011</b>	<b>384,368</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2009, incluye 215,962 de anticipo entregado a Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.). Al 31 de diciembre de 2008, incluye 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) Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a cuatro notas de crédito recibidas por el Servicio de Rentas Internas. Al 31 de diciembre de 2008, 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,		2009	2008
Partícipes		51,338	105,327
Retenciones en la fuente		144	732
Proveedores de bienes y servicios		4,359	3,427
		<b>55,841</b>	<b>109,486</b>

- C. Impuesto a la renta La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

# CONSORCIO SADE SKANSKA - PTS

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 del Reglamento para su Aplicación reformados mediante No. 497-S de Diciembre 30 de 2008 y No. 479 de Diciembre 2 de 2008, respectivamente 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.

Al 31 de diciembre de 2009, 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 re-liquidación del impuesto a la renta.

Esta reinversión se efectuará con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

El Consorcio no ha sido revisado por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2009.

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:

Diciembre 31,	2009	2008
(Pérdida) utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(79,880)	9,157
Más gastos no deducibles	61,004	176,914
Menos amortización de pérdidas	-	(46,518)
Base imponible	(18,876)	139,553
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 SADE SKANSKA - PTS

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	2009	2008
Saldo inicial	34,888	-
Provisión del año	-	34,888
Reversión provisión del impuesto a la renta	(34,888)	-
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>34,888</b>

D. Aporte de los partícipes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2009	2008
SKANSKA Ecuador S.A.	200,847	200,847
Production Testing Services Colombia Ltda. (PTS Colombia Ltda.)	238,813	261,623
	<b>439,660</b>	<b>462,470</b>

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. 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.

Al momento, la Administración del Consorcio está en trámite de recuperación y liquidación de cuentas, con el objeto de efectuar el cierre y liquidación del Consorcio.

G. Eventos subsecuentes

A la fecha de preparación de este informe (Mayo 11 de 2010) 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.