



GESTIÓN Y RESULTADOS FINANCIEROS

2008

CONCLUSIÓN Y RECOMENDACIONES DEL COMISARIO MERCANTIL

Conclusión del Comisario Mercantil

La Junta Directiva de Petróleos de Venezuela, S. A. (PDVSA), tiene la responsabilidad de velar por el cumplimiento, eficiente y oportuno, de los Lineamientos Estratégicos y las Políticas en Materia de Hidrocarburos, los Lineamientos relacionados con la Estrategia Empresarial y las Instrucciones que les fueron trazados y/o dictadas por el Ejecutivo Nacional, para el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2008, así como de la preparación y presentación de los estados financieros correspondientes.

Examinada la situación financiera de Petróleos de Venezuela, S. A. (PDVSA), al 31 de diciembre de 2008, y los resultados operacionales por el ejercicio económico terminado en esa misma fecha, así como, las decisiones y acciones tomadas por la Junta Directiva de Petróleos de Venezuela, S. A. (PDVSA), para darles cumplimiento a los lineamientos, políticas e instrucciones comentadas, el Comisario Mercantil considera que todos en su conjunto han sido acatados y/o están en proceso de ejecución por parte de la Corporación.

Recomendación del Comisario Mercantil

Con base a los resultados de la actuación cumplida, en mi condición de Comisario Mercantil para el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2008 de Petróleos de Venezuela, S. A. (PDVSA), en el ejercicio de mis atribuciones, recomiendo a la Asamblea de Accionistas la aprobación de los estados financieros a esa misma fecha, presentados por la Junta Directiva de Petróleos de Venezuela, S. A. (PDVSA), por ser una expresión global de la gestión administrativa financiera realizada durante el período económico señalado, la cual fue efectuada con apego a los Lineamientos Estratégicos y las Políticas en Materia de Hidrocarburos, los Lineamientos relacionados con la Estrategia Empresarial y las Instrucciones que les fueron trazados y/o dictadas por el Ejecutivo Nacional, para ese mismo período.

Otras recomendaciones del Comisario Mercantil

De seguidas, comento algunas recomendaciones adicionales:

1. Se hace necesario impulsar la culminación del Proyecto de Mejoramiento del Sistema de Control Interno (MSCI), y culminar así con el cierre de las brechas de control detectadas. Este Proyecto es, entre otros, importante para poder lograr en el corto plazo la certificación del control interno de la Corporación.

2. Es necesario que a todas las actuaciones que realice la DEAIC se les haga las labores de seguimiento para comprobar que los responsables de los procesos en los negocios, filiales, operaciones, han puesto en práctica las recomendaciones u observaciones que se les han dado como consecuencia de los errores cometidos, ya sea por desconocimiento u omisiones. De esa manera, es como se garantiza que las recomendaciones dadas sean acatadas y puestas en práctica.

3. En este año 2008, se presenta, por vez primera, el Balance de la Gestión Social y Ambiental de la Corporación. Dicho balance informa sobre los logros alcanzados por PDVSA, en materia social y ambiental. Es importante que se trabaje, entusiastamente, para que el referido balance, correspondiente al año 2009, sea auditado y certificado por contadores públicos independientes, con la finalidad de alcanzar mayor confianza en y hacia la Corporación, en materia humanista, de derechos humanos, desarrollo social, ambiental y de transparencia y ética.

4. Se debe continuar, ahora con más ahínco, con el proceso de la formación técnico y científico, la de los valores morales y éticos, y la participación social, del personal que labora en la Corporación.

5. Sugiero que se estudie el desarrollo de nuevas formas de trabajo, que sean más horizontales, comunicativas, solidarias y flexibles y nuevas formas de organización de los trabajadores alineadas al Proyecto para el Desarrollo Económico y Social de la Nación, con el objeto de crear, en el marco del nuevo e inédito Poder Popular, las condiciones para que puedan ejercer las funciones de Contraloría Social, en conjunción con otros Comités de Contraloría Social conformados por ciudadanos no empleados de PDVSA.

Carlos A. Díaz Osuna

Comisario Mercantil
C.P.C. 3.168

EXTRACTO DE INFORME DE LOS CONTADORES PÚBLICOS INDEPENDIENTES

Al Accionista y a la Junta Directiva de Petróleos de Venezuela, S.A.:

Informe sobre los Estados Financieros Consolidados

Hemos efectuado las auditorías de los estados financieros consolidados que se acompañan de Petróleos de Venezuela, S.A. y sus filiales (PDVSA) (propiedad de la República Bolivariana de Venezuela), expresados en dólares estadounidenses y en bolívares fuertes, los cuales comprenden los balances generales consolidados al 31 de diciembre de 2008 y 2007, y los estados consolidados conexos de resultados, de movimiento de las cuentas de patrimonio y de movimiento del efectivo por los años entonces terminados, y un resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de algunas filiales, por el año terminado el 31 de diciembre de 2007, fueron auditados por otros contadores públicos independientes y no por nosotros; esas filiales representan 9% de los activos totales y 39% de la ganancia neta para ese mismo año, en relación a los correspondientes totales consolidados (véase la nota 2-f a los estados financieros consolidados que se acompañan). Los estados financieros de esas filiales, junto con los respectivos informes de los otros contadores públicos independientes, correspondientes al 31 de diciembre de 2007, nos fueron suministrados y, nuestra opinión en relación con los montos incluidos en los estados financieros de esas filiales a esa fecha, se basa exclusivamente en los informes de los otros contadores públicos independientes.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros Consolidados

La gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para que los mismos no contengan errores significativos debido a fraude o error. Asimismo, seleccionar y aplicar las políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad de los Contadores Públicos Independientes

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos pertinentes y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contengan errores significativos.

Una auditoría implica realizar 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 errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relacionado con la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones hechas por la gerencia; así como también, evaluar la completa presentación de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, con base en nuestras auditorías y en los informes de los otros contadores públicos independientes en lo que respecta al año 2007, los estados financieros consolidados que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos substanciales, la situación financiera de Petróleos de Venezuela, S.A. y sus filiales (PDVSA) al 31 de diciembre de 2008 y 2007, su desempeño financiero y sus movimientos del efectivo por los años entonces terminados, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el siguiente asunto: como se explica más ampliamente en la nota 30 a los estados financieros consolidados que se acompañan, PDVSA en su condición de empresa estatal propiedad de la República Bolivariana de Venezuela y, según su objeto social y particulares responsabilidades, realiza importantes operaciones con su Accionista, instituciones gubernamentales y otras. Estas operaciones se corresponden, principalmente, con sus obligaciones fiscales en cuanto al pago de regalías e impuestos, aportes y contribuciones para el desarrollo social, y adquisiciones y transferencias de activos, entre otras.

ALCARAZ CABRERA VÁZQUEZ

Dimas Castro Bustillos
Contador Público
C.P.C. N° 5326
29 de marzo de 2009
Caracas, Venezuela



RESUMEN DE DATOS OPERACIONALES

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2008	2007
	MBD*	MBD*
PRODUCCIÓN:		
Gestión Directa	2.382	2.321
Empresas Mixtas (Liviano-Mediano)	378	316
Empresas Mixtas de la Faja Petrolífera del Orinoco	475	-
Asociaciones con Terceros - Faja	25	513
Total Producción Crudo Nación	3.260	3.150
Líquidos del Gas Natural (LGN)	162	172
Total Producción Crudo Nación + LGN	3.442	3.322
REFINACIÓN:		
Circuito de Refinación Nacional	1.010	1.004
Refinería Isla (Curazao)	197	209
Circuito de Refinación Internacional	1.234	1.308
Total Volumen de Crudo Procesado en Refinerías	2.441	2.521
EXPORTACIÓN:		
Gestión Directa	2.469	2.249
Empresas Mixtas de la Faja Petrolífera del Orinoco	407	-
Asociaciones con Terceros - Faja	21	540
Total Exportación Nación	2.897	2.789
	\$/BI	\$/BI
Precio Promedio Cesta	86,49	64,74

(*) Miles de barriles diarios

EXTRACTO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS POR SECTORES EN EL AÑO 2008

Expresados en millones de dólares estadounidenses (MMUS\$)

(1) De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los saldos y transacciones entre las filiales consolidadas deben ser eliminadas.

(2) Estas cifras corresponden a los Balances Generales Consolidados, que forman parte de los estados financieros consolidados básicos preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y fueron auditados por Alcaraz Cabrera Vázquez (firma de contadores públicos independientes, miembro de KPMG International). Estos estados financieros consolidados serán publicados próximamente en la página Web de PDVSA.

	Al 31 de diciembre de 2008			Total Consolidado	Al 31 de diciembre de 2007
	Sector Nacional	Sector Internacional	Eliminaciones (1)		
Activo					
Propiedades, plantas y equipos, neto	67.944	5.066	-	73.010	52.436
Efectivo restringido, neto de porción corriente	1.773	-	-	1.773	1.743
Otros activos no corrientes	21.044	2.789	(7.208)	16.625	13.828
Total activo no corriente	90.761	7.855	(7.208)	91.408	68.007
Inventarios	6.264	3.144	(730)	8.678	8.470
Documentos y cuentas por cobrar	8.666	4.523	(2.379)	10.810	11.225
Efectivo restringido	291	56	-	347	1.555
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.659	1.824	-	4.483	3.325
Otros activos corrientes	13.609	3.493	(996)	16.106	14.312
Total activo corriente	31.489	13.040	(4.105)	40.424	38.887
Total activo	122.250	20.895	(11.313)	131.832	106.894
Patrimonio					
Patrimonio (1)	65.497	7.170	(1.154)	71.513	56.062
Pasivo					
Deuda financiera, neto de porción corriente	10.701	2.169	548	13.418	13.634
Otros pasivos no corrientes	11.888	6.204	(5.577)	12.515	6.722
Total pasivo no corriente	22.589	8.373	(5.029)	25.933	20.356
Deuda financiera	1.593	68	16	1.677	2.977
Cuentas por pagar a proveedores	7.013	3.491	(2.948)	7.556	3.111
Impuesto sobre la renta por pagar	1.900	147	-	2.047	3.048
Otros pasivos corrientes	23.658	1.646	(2.198)	23.106	21.340
Total pasivo corriente	34.164	5.352	(5.130)	34.386	30.476
Total pasivo	56.753	13.725	(10.159)	60.319	50.832
Total patrimonio y pasivo	122.250	20.895	(11.313)	131.832	106.894

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR SECTORES EN EL AÑO 2008

Expresados en millones de dólares estadounidenses (MMUS\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de 2008				Año terminado al 31 de diciembre de 2007
	Sector Nacional	Sector Internacional	Eliminaciones (1)	Total Consolidado	
Operaciones continuas:					
Ventas de petróleo crudo y sus productos					
Exportaciones y en el exterior, netas	89.057	58.669	(25.238)	122.488	93.820
En Venezuela	3.553	7.905	(8.654)	2.804	2.357
Productos alimenticios y otros de consumo masivo	1.072	-	-	1.072	65
	93.682	66.574	(33.892)	126.364	96.242
Costos y Gastos:					
Compras, netas de variación de inventario:					
Petróleo crudo y sus productos	15.806	56.823	(33.129)	39.500	28.137
Productos alimenticios y otros de consumo masivo	693	-	-	693	-
Gastos de operación	13.568	8.988	(171)	22.385	14.958
Gastos de exploración	375	-	-	375	154
Depreciación y amortización	4.728	492	-	5.220	4.018
Gastos de ventas, administración y generales	4.525	457	-	4.982	2.702
Regalías y otros impuestos	23.462	-	-	23.462	21.981
Aportes y contribuciones para el desarrollo social:					
Aportes para el desarrollo social	2.326	-	-	2.326	7.341
Contribuciones al FONDEN	12.407	-	-	12.407	6.761
(Ingresos) gastos financieros:					
Ingresos financieros	(1.310)	(185)	(85)	(1.580)	(566)
Gastos financieros	1.711	153	(84)	1.780	1.067
Otros egresos (ingresos):					
Ganancia en venta de grupo de activos y pasivos mantenidos para la venta	-	(998)	-	(998)	-
Ganancia en venta de inversión en afiliadas	-	-	-	-	(641)
Otros (ingresos) egresos, neto	2.934	(896)	290	2.328	(127)
	81.225	64.834	(33.179)	112.880	85.785
Participación patrimonial en resultados netos de afiliadas y entidades controladas de forma conjunta					
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	12.487	1.863	(713)	13.637	11.189
Impuesto sobre la renta	3.488	1.674	(881)	4.281	5.017
Ganancia neta de operaciones continuas	8.999	189	168	9.356	6.172
Operaciones descontinuadas:					
Ganancia de operaciones descontinuadas neta de impuesto	73	-	(16)	57	101
Ganancia neta	9.072	189	152	9.413	6.273
Ganancia neta Atribuible:					
Accionista de la Compañía	7.451	-	-	7.451	5.371
Intereses minoritarios	1.962	-	-	1.962	902
Ganancia neta	9.413	-	-	9.413	6.273

(1) De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, los saldos y transacciones entre las filiales consolidadas deben ser eliminadas.

(2) Estas cifras corresponden a los Balances Generales Consolidados, que forman parte de los estados financieros consolidados básicos preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y fueron auditados por Alcaraz Cabrera Vázquez (firma de contadores públicos independientes, miembro de KPMG International). Estos estados financieros consolidados serán publicados próximamente en la página Web de PDVSA.

¡La clase obrera de PDVSA comprometida con la construcción del socialismo!