



150.660

SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2004

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

MEMBER OF

POLARIS™

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directorio de: SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A., al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, 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 de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A., al 31 de diciembre del 2004 y el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

En razón que Servicios Petroleros Ecoilpet S.A. fue constituida a fines del año 2003, no tuvo operaciones, razón por la que no se presentan los estados de evolución del patrimonio ni de flujo de fondos, las limitadas actividades desarrolladas durante el período 2004, no están relacionadas con su objeto social

Quito, julio 7 del 2005


Registro en la
Superintendencia de
Compañías N. 018


Edgar Núñez
Representante Legal

MEMBER OF

POLARIS™

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Notas	
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y sus equivalentes		7.049
Cuentas por cobrar	3	31.063
Pagos anticipados	4	16.274
Total		<u>54.386</u>
ACTIVO FIJO, NETO		266
OTROS ACTIVOS	5	<u>1.812.575</u>
TOTAL		<u>1.867.227</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	6	<u>135.434</u>
PATRIMONIO		
Capital		200
Reservas por valuación	5	631.799
Aportes para futuras capitalizaciones	5	1.100.000
Pérdida neta		(206)
		<u>1.731.793</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.867.227</u>
CONTINGENTES	5	<u>1.731.799</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 7 son parte integrante de los estados financieros



SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS POR:

Arriendos	46.890
Otros ingresos	8.878
	<u>55.768</u>

GASTOS DE:

Mantenimiento oficinas	(45.058)
Depreciaciones	(14)
Gastos generales	(10.902)
	<u>(55.974)</u>

Pérdida neta	<u>(206)</u>
---------------------	--------------

Las notas explicativas anexas 1 a 7 son parte integrante de los estados financieros

MEMBER OF

POLARIS™

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 6 de junio de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre del 2003, su objeto social principal es la prestación de toda clase de servicios petroleros, así como la asesoría técnica en la rama minera, petrolera e hidrocarburífera; captación, transporte a través de terceros, acondicionamiento procesamiento e industrialización de gas natural y petróleo, distribución y venta de esos productos y sus derivados, y la importación y exportación de los mismos; servicios y operación de plantas e instalaciones relacionadas con los objetos precedentes; sea por cuenta propia o por terceras compañías. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar todos los actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tendrán relación con el mismo.

El período terminado el 31 de diciembre del 2004, corresponde al inicio de operaciones de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A., por lo que no se presentan los estados de evolución del patrimonio ni de flujo de fondos, las limitadas operaciones desarrolladas durante el período 2004, no están relacionadas con su objeto social

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

b) Cargos diferidos

Se presentan dentro del rubro "Otros activos" y corresponden principalmente a gastos por adecuación del edificio utilizado por la Compañía, y son amortizados en base al método de línea recta a una tasa anual del 20%.

c) Reserva por valuación

Registra la contrapartida del ajuste efectuado al Valor patrimonial proporcional del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet. (Véase Nota 5)

d) Cuentas de resultados

Se registran por el método de lo devengado.



NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, corresponde básicamente a arriendos de oficinas del Edificio CORMA, de propiedad del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet, y que se encuentran pendientes de cobro a siete compañías.

NOTA 4.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2004, comprende:

	<u>(US\$)</u>
Retenciones en la fuente	2.605
Crédito Tributario de IVA	13.337
Otros	<u>331</u>
Total	<u>16.274</u>

NOTA 5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2004, comprende:

	<u>(US\$)</u>
Derechos fiduciarios (1)	1.731.799
Adecuaciones edificio	<u>80.776</u>
	1.812.575
Amortización acumulada	<u>(8.667)</u>
Total	<u>1.803.908</u>

(1) Corresponde a derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet, celebrado en octubre del 2003, mediante el cual Embotelladora Quito S.A., como constituyente, transfirió al Fideicomiso el Edificio de su propiedad llamado Corma por US\$ 1.100.000, a fin de garantizar obligaciones que Corporación CFC S.A. mantiene con el Banco del Pacífico; y asignó como beneficiario sustituto y comodatario a Ecoilpet S.A.. Con fecha 25 de febrero del 2004, la Fiduciaria realizó un reavalúo del inmueble a través de un perito independiente, autorizado por la Superintendencia de Compañías, y de Bancos y Seguros, con lo que tanto el patrimonio como el inmueble del Fideicomiso se incrementaron en US\$ 631.799; así mismo Ecoilpet S.A. actualizó sus derechos fiduciarios en este valor, con cargo a reserva por valuación al patrimonio.



NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>
Proveedores	3.250
Corporación CFC (1)	121.679
Impuestos por pagar	3.186
Garantías por pagar	<u>7.319</u>
Total	<u>135.434</u>

(1) Sobre este préstamo no existe un contrato en el que se establezca condiciones básicas como plazo, tasa de interés y garantías otorgadas.

NOTA 7.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión del informe de auditores externos, julio 7 del 2005, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.