



150660

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los balances generales adjuntos de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A., al 31 de diciembre del 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

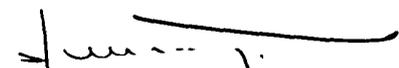
Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye 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 2005 y 2004, el resultado de sus operaciones los cambios en su patrimonio y el flujo de fondos por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

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 del 2005 comparativos con ese año, las limitadas operaciones desarrolladas durante los años 2004 y 2005, no están relacionadas con la declaración de su objeto social

Quito, abril 24 del 2006

  
Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías N. 018

  
Edgar Núñez  
Representante Legal



**SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**

**(expresado en dólares estadounidenses)**

| <b>ACTIVOS</b>                   | <b>Notas</b> | <b>2005</b>      | <b>2004</b>      |
|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>        |              |                  |                  |
| Efectivo y sus equivalentes      |              | 14.839           | 7.049            |
| Cuentas por cobrar               | 3            | 38.924           | 31.063           |
| Pagos anticipados                | 4            | 25.247           | 16.274           |
| <b>Total</b>                     |              | <b>79.010</b>    | <b>54.386</b>    |
| <b>ACTIVO FIJO, NETO</b>         |              | <b>1.254</b>     | <b>266</b>       |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>             | 5            | <b>1.812.575</b> | <b>1.812.575</b> |
| <b>TOTAL</b>                     |              | <b>1.892.839</b> | <b>1.867.227</b> |
| <b>PASIVOS</b>                   |              |                  |                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>        |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar                | 6            | 149.084          | 135.434          |
| <b>PATRIMONIO</b>                |              |                  |                  |
| ( Véase estado adjunto )         | 5            | 1.743.755        | 1.731.793        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |              | <b>1.892.839</b> | <b>1.867.227</b> |
| <b>CONTINGENTES</b>              | 5            | <b>1.731.799</b> | <b>1.731.799</b> |

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros



**SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 2004**  
(expresado en dólares estadounidenses)

|   | 2005             | 2004            |
|---|------------------|-----------------|
| <b>INGRESOS POR:</b>  |                  |                 |
| Arriendos   | 117.584          | 46.890          |
| Otros ingresos  | 94               | 8.878           |
|   | <u>117.678</u>   | <u>55.768</u>   |
| <b>GASTOS DE:</b>   |                  |                 |
| Mantenimiento oficinas  | (99.107)         | (45.058)        |
| Depreciaciones  | (443)            | (14)            |
| Gastos generales  | (1.680)          | (10.902)        |
|   | <u>(101.230)</u> | <u>(55.974)</u> |
| <b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta y participación de trabajadores</b> | <b>16.448</b>    | <b>0</b>        |
| Participación a trabajadores  | (2.528)          |                 |
| Impuesto a la renta   | (2.558)          | 0               |
|   | <u>(5.086)</u>   |                 |
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>  | <b>11.362</b>    | <b>(206)</b>    |

Las notas explicativas anexas 1 a 8 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.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses)

|                    | Capital<br>Social | Aportes<br>Futura<br>Capitalización | Reserva<br>por<br>valuación | (Pérdidas)<br>Utilidades<br>retenidas | Total     |
|--------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-----------|
| Diciembre 31, 2004 | 200               | 1.100.000                           | 631.799                     | (206)                                 | 1.731.793 |
| Incremento         | 600               |                                     |                             |                                       | 600       |
| Utilidad neta      |                   |                                     |                             | 11.362                                | 11.362    |
| Diciembre 31, 2005 | 800               | 1.100.000                           | 631.799                     | 11.156                                | 1.743.755 |

Las notas explicativas anexas 1 a 8 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.**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**Flujo de operaciones:**

|   |        |
|---|--------|
| Utilidad neta   | 11.362 |
| Más gastos que no representaron desembolsos de efectivo |        |
| Depreciaciones  | 443    |

**Operaciones del período**

|  |                |
|--|----------------|
| Cuentas por cobrar                         | (7.861)        |
| Pagos anticipados                          | (8.973)        |
| Otros activos                              | 0              |
| Cuentas por pagar                          | 13.650         |
| Incremento capital                         | 600            |
|  | <u>(2.584)</u> |
| Efectivo provisto por flujo de operaciones | 9.221          |

**Flujo de financiamiento:**

|  |                |
|--|----------------|
| Adición neta de activos fijos                  | <u>(1.431)</u> |
| Efectivo provisto por flujo de financiamientos | <u>(1.431)</u> |

**Incremento (disminución) del flujo de fondos** 7.790

**Flujo de fondos al inicio** 7.049

**Flujo de fondos al cierre** 14.839

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros



## **SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 y 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 del 2005 comparativos con ese año, las limitadas operaciones desarrolladas durante los años 2004 y 2005, no están relacionadas con la declaración de 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 33% a partir del 2006.

##### **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.

MEMBER OF

**POLARIS™**

INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



### NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, corresponden básicamente a arriendos de oficinas del Edificio CORMA, de propiedad del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet, y que se encuentran pendientes de cobro a ocho compañías.

### NOTA 4.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

|                           | 2005          | 2004          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Seguros                   | 3.573         | -             |
| Retenciones en la fuente  | 8.137         | 2.605         |
| Crédito Tributario de IVA | 12.599        | 13.337        |
| Otros                     | 938           | 331           |
| <b>Total</b>              | <b>25.247</b> | <b>16.274</b> |

### NOTA 5.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

|                          | 2.005            | 2.004            |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Derechos fiduciarios (1) | 1.731.799        | 1.731.799        |
| Adecuaciones edificio    | 80.776           | 80.776           |
|                          | <u>1.812.575</u> | <u>1.812.575</u> |
| Amortización acumulada   | (8.667)          | (8.667)          |
| <b>Total</b>             | <b>1.803.908</b> | <b>1.803.908</b> |

(1) Corresponde a derechos fiduciarios del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet, constituido 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.

MEMBER OF

**POLARIS™**  
INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world



#### NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

|                         | <u>2005</u>           | <u>2004</u>           |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores             | 80.107                | 3.250                 |
| Corporación CFC (1)     | 45.518                | 121.679               |
| Provisiones sociales    | 247                   | -                     |
| Obligaciones patronales | 860                   | -                     |
| Impuestos por pagar     | 13.627                | 3.186                 |
| Garantías por pagar     | 7.319                 | 7.319                 |
| <b>Total</b>            | <b><u>147.678</u></b> | <b><u>135.434</u></b> |

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

#### NOTA 7.- IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta por el 2005, preparada por la administración de la compañía:

|  | <u>( US\$ )</u> |
|--|-----------------|
| Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación empleados | 16.448          |
| Más gastos no deducibles   | <u>403</u>      |
|  | 16.851          |
| 15% participación empleados  | <u>2.528</u>    |
| Utilidad (pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación empleados | 16.448          |
| (Menos) 15% Participación a trabajadores   | (2.528)         |
| Más gastos no deducibles en el país  | <u>403</u>      |
| Utilidad (pérdida) gravable  | 14.323          |
| 15% impuesto a la renta  | 1.534           |
| 25% impuesto a la renta  | <u>1.024</u>    |
|  | <u>2.558</u>    |



#### **NOTA 8.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del informe de auditores externos, abril 24 del 2006, 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, excepto por la emisión de las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas (SRI) NAC-DGER 2005-0640 y NAC-DGER-2005-0641 relacionadas con la normatividad de precios de transferencia, publicada en el Registro Oficial N. 188 del 16 de enero del 2006; la primera que establece la obligación de presentar el anexo sobre el informe integral de precios de transferencia a los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro del mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$ 300.000 y la segunda que establece los parámetros para determinar la mediana y el rango de plena competencia, ambas con vigencia a partir del 30 de diciembre del 2005.

MEMBER OF

**POLARIS™**  
INTERNATIONAL

An International Group of Accountants of 50 countries around the world