



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A., al 31 de diciembre del 2006 y 2005 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.
2. 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.
3. Al 31 de diciembre del 2006, la Ecoilpet S.A. ha recibido préstamos de su relacionada Corporación CFC por un total de US\$ 279.211, sobre estos préstamos no existe un contrato en el que se establezcan condiciones básicas como plazo, tasa de interés y garantías otorgadas; en consecuencia la Compañía no ha provisionado intereses sobre estas obligaciones.
4. Al 31 de diciembre del 2005 la Compañía pagó el 15% de impuesto a la renta sobre el valor de las utilidades a reinvertir; sin embargo la Compañía no incrementó el capital social, durante el 2006, en consecuencia deberán presentar una nueva declaración de impuesto a la renta por el período 2005 y pagar el 25% de impuesto a la renta.
5. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en los párrafos 3 y 4 precedentes, 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 2006 y 2005, 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.

Quito, marzo 26 del 2007

Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías N. 018

Edgar Núñez  
Representante Legal



**SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
(expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y sus equivalentes		63.915	14.839
Cuentas por cobrar	3	188.743	38.924
Pagos anticipados	4	83.518	25.247
<b>Total</b>		<b>336.176</b>	<b>79.010</b>
<b>ACTIVO FIJO, NETO</b>	5	<b>22.010</b>	<b>1.254</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	<b>1.840.116</b>	<b>1.812.575</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.198.302</b>	<b>1.892.839</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Sobregiro contable		54.225	-
Cuentas por pagar	7	452.207	149.084
		<b>506.432</b>	<b>149.084</b>
<b>PATRIMONIO</b> ( Veáse estado adjunto )		<b>1.691.870</b>	<b>1.743.755</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.198.302</b>	<b>1.892.839</b>
<b>CONTINGENTES</b>	6	<b>1.731.799</b>	<b>1.731.799</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros



**SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

	2006	2005
<b>INGRESOS POR:</b>		
Arriendos	125.914	117.584
Servicios administrativos	355.996	0
Alicuotas	40.596	0
Otros ingresos	1.173	94
	<u>523.679</u>	<u>117.678</u>
<b>GASTOS DE:</b>		
Personal	(299.151)	(99.107)
Servicios	(273.691)	(443)
Otros	(1.698)	(1.680)
	<u>(574.540)</u>	<u>(101.230)</u>
<b>(Pérdida) utilidad antes de provision impuesto a la renta y participación de trabajadores</b>	<b>(50.861)</b>	<b>16.448</b>
Participación a trabajadores	0	(2.528)
Impuesto a la renta	0	(2.558)
	<u>0</u>	<u>(2.558)</u>
<b>(Pérdida) utilidad neta</b>	<b>(50.861)</b>	<b>11.362</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros



SERVICIOS PETROLEROS ECOILPET S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 y 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Aportes futura capitalización	Reserva por valuación	(Pérdidas) 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
Apropiación		1.136			(2.160)	(1.024)
Pérdida neta					(50.861)	(50.861)
Diciembre 31, 2006	800	1.136	1.100.000	631.799	(41.865)	1.691.870

Las notas explicativas anexas 1 a 9 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 2006 y 2005  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Flujo de operaciones:</b>	<b>2.006</b>	<b>2.005</b>
(Pérdida) utilidad neta	(50.861)	11.362
Más gastos que no representaron desembolsos de efectivo		
Depreciaciones	1.035	443
<b>Operaciones del período</b>		
Cuentas por cobrar	(149.819)	(7.861)
Pagos anticipados	(31.361)	(8.973)
Otros activos	(55.475)	0
Cuentas por pagar	303.123	13.650
Sobregiro contable	54.225	0
Incremento capital	0	600
	<u>120.693</u>	<u>(2.584)</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	70.867	9.221
<b>Flujo de financiamiento:</b>		
Adición neta de activos fijos	(21.791)	(1.431)
Efectivo provisto por flujo de financiamientos	<u>(21.791)</u>	<u>(1.431)</u>
<b>Incremento (disminución) del flujo de fondos</b>	<b>49.076</b>	<b>7.790</b>
<b>Flujo de fondos al inicio</b>	<b>14.839</b>	<b>7.049</b>
<b>Flujo de fondos al cierre</b>	<b>63.915</b>	<b>14.839</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 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 2006 y 2005**

#### **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 brindar cualquier clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica; incluyendo investigación y análisis referente a todo tipo y clase de proyectos que comprenda la rama administrativa. Brindar asesoramiento jurídico, económico y financiero; realizar estudios contables financieros e instrumentación de sistemas administrativos así como la de efectuar tareas relacionadas con técnicas de contabilidad, auditorías externas, selección, contratación, evaluación y prestación de cualquier clase de servicio administrativo. Podrá intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades sean estas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares. Se dedicará a la compraventa de cartera, sin que ello implique actividad financiera; incluyendo la representación de personas naturales y jurídicas nacionales y extranjeras. Además se dedicará a la actividad mercantil como comisionista, intermediaria, mandataria, mandante, agente y representante de personas naturales y jurídicas; se dedicará a la compraventa, permuta por cuenta propia de acciones de compañías anónimas y de participaciones de compañías limitadas.

Las operaciones de la Compañía desde su origen y por los períodos 2006 y 2005 no guardan relación con la declaración de su objeto social, sino que su actividad ha estado relacionada con el arriendo de los departamentos de su propiedad y servicios de administración a las compañías relacionadas.

#### **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).

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial N. 348 del 4 del septiembre del 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

##### **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% a partir del 2006.



## NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

### 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 2006, comprende a:

	<u>( US\$ )</u>
<b>Clientes: (1)</b>	
Hunsat S.A.	37.046
Easycollect S.A.	16.341
Mobility S.A.	46.162
J & E Marketing y Publicidad	20.081
Austrocírculo S.A.	24.741
Proseguros S.A.	4.400
	<u>148.771</u>
Empleados	29.619
Otras	<u>10.353</u>
Total	<u>188.743</u>

(1) Corresponde a arriendos de oficinas del Edificio CORMA, de propiedad del Fideicomiso Mercantil de Garantía Ecoilpet, y que se encuentran pendientes de cobro.

## NOTA 4.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.006</u>	<u>2.005</u>
Seguros	27.933	3.573
Retenciones en la fuente	22.419	8.137
Crédito tributario IVA	20.345	12.599
Anticipo a proveedores	12.821	0
Otros	<u>0</u>	<u>938</u>
Total	<u>83.518</u>	<u>25.247</u>



#### NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a:

	<u>( US\$ )</u>
Equipos de oficina	9.074
Muebles y enseres	3.248
Equipos de computación	9.639
Software	1.540
	<u>23.501</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.491)</u>
Total	<u>22.010</u>

#### NOTA 6.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.006</u>	<u>2.005</u>
Derechos fiduciarios (1)	1.731.799	1.731.799
Adecuaciones edificio	80.881	80.776
Cargos diferidos	25.880	0
Garantías	2.000	0
	<u>1.840.560</u>	<u>1.812.575</u>
Amortización acumulada (2)	<u>(444)</u>	0
Total	<u>1.840.116</u>	<u>1.812.575</u>

(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.

(2) Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no ha amortizado los cargos diferidos por US\$ 4.713.



## NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2.006	2.005
Proveedores	52.415	80.107
Corporación CFC (1)	279.211	45.518
Provisiones sociales	21.833	247
Obligaciones patronales	7.469	860
Impuestos por pagar	19.094	13.627
Otras cuentas por pagar	72.185	8.725
<b>Total</b>	<b>452.207</b>	<b>149.084</b>

(1) Sobre estos préstamos no existe un contrato en el que se establezcan condiciones básicas como plazo, tasa de interés y garantías otorgadas; en consecuencia la Compañía no ha provisionado intereses sobre estas obligaciones.

## NOTA 8.- 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:

	( US\$ )
Utilidad contable	16.448
Más gastos no deducibles	403
	<u>16.851</u>
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	403
	<u>14.323</u>
Utilidad (pérdida) gravable	14.323
15% impuesto a la renta (1)	1.534
25% impuesto a la renta	1.024
	<u>2.558</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2005 la Compañía pagó el 15% de impuesto a la renta sobre el valor de las utilidades a reinvertir; sin embargo la Compañía no incrementó el capital social, durante el 2006, en consecuencia deberán presentar una nueva declaración de impuesto a la renta por el período 2005 y pagar el 25% de impuesto a la renta.

## NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión del informe de auditores externos, marzo 26 del 2007, o 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.