

3.- En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **COMPANÍA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.003, los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en la fecha antes expresada, y la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2.003, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4.- De acuerdo con Resolución SRI No. 107 publicada en R-O- 740 de enero 8 del 2.003, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado hasta mayo 31 del 2.004, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes . La administración considera que con la conciliación tributaria no resultará base imponible de impuesto a la renta..

SC- RNAE N° 053
Abril, 12 de 2004
Quito- Ecuador



C.P.A Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

DYGOIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

ACTIVO CORRIENTE

CAJA CHICA	300.00	
FONDO ROTATIVO	9,528.57	
BANCOS	(NOTA 3) 169,333.90	
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6) 3,169,821.64	
ANTICIPOS	(NOTA 4) 511,951.70	
GARANTIAS POR COBRAR	(NOTA 5) 1,397,927.74	
IMPUESTOS RETENIDOS	(NOTA 7) 473,529.37	
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 8) <u>8,807,223.69</u>	14,539,616.61

ACTIVOS NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS	4,435,746.53	
INVERSIONES LARGO PLAZO	<u>72,467.62</u>	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>4,508,214.15</u>

TOTAL ACTIVOS **19,047,830.76**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

PROVEEDORES VARIOS	(NOTA 10) 3,006,569.21	
OBLIGACIONES SOCIALES F	506,992.03	
PRESTAMOS POR PAGAR	(NOTA 11) 681,985.82	
IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 12) <u>339,700.49</u>	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4,535,247.55

PASIVO LARGO PLAZO

PRESTAMOS POR PAGAR	(NOTA 13) <u>10,166,464.82</u>	<u>10,166,464.82</u>
TOTAL PASIVO LARGO PLA		14,701,712.37

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	100,000.00	
APORTES FUT. CAPITALIZACIONES	60,580.02	
RESERVA LEGAL	10,116.32	
RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	3,654,833.02	
RESERVA DE CAPITAL	348,728.99	
RESULTADOS EJERC. ANTERIORES	(158,048.71)	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	106,967.36	
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	<u>222,941.39</u>	<u>4,346,118.39</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **19,047,830.76**

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DYGOIL CIA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

INGRESOS:		
INGRESOS:		
OPERACIONALES	13,116,889.36	
ALIANZAS	<u>4,950,694.71</u>	
		18,067,584.07
COSTOS DE OPERACIÓN		
MANO DE OBRA	7,741,113.23	
PRODUCCION	<u>7,508,202.16</u>	
		<u>15,249,315.39</u>
UTILIDAD BRUTA		2,818,268.68
GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>1,179,568.11</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		1,638,700.57
OTROS INGRESOS		
INTERESES GANADOS	38,903.64	
OTROS INGRESOS	4,121.26	
INGRESOS POR ARRIENDO	46,560.00	
INGRESO VENTA ACTIVO FIJO	<u>46,036.52</u>	
		135,621.42
OTROS EGRESOS		
PERDIDA VENTA DE ACTIVOS	<u>5,478.30</u>	
		5,478.30
GASTOS FINANCIEROS		
INTERESES Y COMISIONES	1,345,060.47	
OTROS INTERESES	<u>19,952.04</u>	
		<u>1,365,012.51</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS. Y PARTICIP. TRABAJ.		403,831.18
PARTICIPACION TRABAJADORES 15 %		<u>60,574.68</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		343,256.50
GASTOS NO DEDUCIBLES		<u>138,003.96</u>
BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA		481,260.46
IMPUESTO A LA RENTA 25%		<u>120,315.12</u>
UTILIDAD NETA ACCIONISTAS		222,941.39

DYGOIL CIA. LTDA.
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

CONCEPTO	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA REVALORIZ PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	REULT. EJERC. ANTER.	UTILIDADES DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2002	100,000.00	53,490.17	10,116.32	4,280,833.02	348,728.99	204,023.06	7,944.56	19,478.79	5,024,614.91
TRANSF. DE CUENTAS		7,089.85							7,089.85
COMPENSACION BAJAS			-	(626,000.00)					(626,000.00)
PAGO UTILIDAD, IMP. RENTA Y AMORTIZACION PERDIDA					-		(165,993.26)		(165,993.26)
TRANSF. DE UTILIDADES						19,478.79		(19,478.79)	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO						-		222,941.39	222,941.39
DISTRIBUCION DE UTILIDADES						(116,534.49)		-	(116,534.49)
SALDO AL 31 DE DIC. DE 2003	100,000.00	60,580.02	10,116.32	3,654,833.02	348,728.99	106,967.36	(158,048.70)	222,941.39	4,346,118.40

DYGOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

DISMINUCION DE ACTIVO FIJO Y DE INTERNACION TEMPORAL	959.927.55	959.927.55
--	------------	------------

FLUJO DE EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDADES (PÉRDIDA DEL AÑO)	222.941.39	
AUMENTO DE CAJA CHICA	-50.00	
AUMENTO DE FONDO ROTATIVO	-718.57	
DISMINUCION DE INVERSIONES	394.039.81	
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR	5.892.536.47	
AUMENTO DE ANTICIPOS	-26.581.01	
AUMENTO DE GARANTIAS POR COBRAR	-613.015.38	
DISMINUCION DE IMPUESTOS RETENIDOS	82.493.40	
DISMINUCION DE IMPORTACIONES EN TRANSITO	6.402.00	
DISMINUCION DE INVENTARIOS	432.473.98	
DISMINUCION DE CONTRATOS EN PROCESO	6.676.125.73	
AUMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	-8.807.223.69	4.259.424.13

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCION DE PROVEEDORES VARIOS	-4.679.393.25	
AUMENTO DE OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	145.082.16	
DISMINUCION DE PRESTAMOS POR PAGAR	-317.233.74	
DISMINUCION DE IMPUESTOS POR PAGAR	-797.977.97	
AUMENTO DE PRESTAMOS POR PAGAR L/P.	1.488.953.72	
DISMINUCION DE PATRIMONIO	-901.437.90	-5.062.006.98

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		157.344.70
--	--	------------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		11.989.20
--	--	-----------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		169.333.90
---	--	------------

**COMPAÑIA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS
PETROLEROS CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

NOTA 1.- BASE LEGAL

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.-

Mediante Escritura Pública del 30 de marzo de 1987, con inscripción en el Registro Mercantil del 21 del mismo mes y año., se constituye la Compañía **DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.**, cuyos objetivos son: a) Participar directamente o como representante a través de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, en todas las fases de la actividad hidrocarburífera, sea en operaciones de exploración, perforación, producción, almacenamiento, industrialización, comercialización interna y externa de petróleo, gas y sus derivados, b) prestar servicios, consultoría y asesoramiento técnico, legal y económico al sector petrolero y proveer de insumos, materiales y equipos a personas naturales o jurídicas e instituciones que intervengan en estas actividades, c) instalar campamentos, oleoductos, poliductos, gasoductos, equipos de superficie, tanques de almacenamiento, plantas de procesamiento de refinación de crudo y gas, en tierra firme o costa fuera, por cuenta propia o a través de compañías especializadas o de servicios, sean estas nacionales o extranjeras, d) inspeccionar embarques y desembarques de productos químicos y petroquímicos de petróleo y sus derivados y realizar actividades comerciales e industriales.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros, de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, luego de su conversión de sucres a dólares, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

a) INGRESOS

Los ingresos por servicios prestados provienen de los contratos suscritos por proyectos específicos con varios Contratistas, los más importantes son los siguientes.

- CON PETROPRODUCCION(PROVISIÓN OBREROS Y TRANSPORTE)

De acuerdo a este contrato la Contratista se obliga para con Petroproducción , de conformidad con su oferta y precios unitarios y aceptados a la prestación de servicios de Obreros y provisión de Transporte en el Distrito Amazónico, por el periodo de dos años desde el 1 de enero del 2003, en caso de prórroga , esta se producirá por un tiempo no mayor de noventa días calendario y por una sola vez.

El monto estimado del presente contrato es de U.S. \$ 3'079.547,52 incluido el IVA.

- CON SIPEC(SOCIEDAD INTERNACIONAL PETROLERA S.A.)

El objeto de este contrato es la provisión de personal técnico y administrativo para la industria petrolera.

SIPEC requiere para la ejecución de este contrato de personal calificado como el ofertado por la Contratista, tales como :

Ayudantes de producción para Estación

Ayudantes de producción para localización de pozos

Asistente Administrativo

Cuadrilla compuesta de un capataz y cinco obreros con vehículo

Wincha de 5 toneladas para los campos Paraíso Biguno-Huachito y MAC de acuerdo con las necesidades de SIPEC en la región amazónica Ecuatoriana.

El ,plazo de duración es de seis meses, contados a partir del 1 de enero del 2.003

El 1 de junio del 2003 se firma un Adendum al Contrato, donde acuerdan extender el plazo de duración, por un plazo adicional de un mes a partir del la fecha de terminación originalmente acordado.

- **CON AGIP OIL B.V (REACONDICIONAMIENTO DE POZOS)**

Este contrato tiene por objeto la provisión de servicios de reacondicionamiento de pozos, materiales, herramientas, equipo de personal, supervisión, seguro, transporte relacionado con el Workover y servicio de personal de perforación y mantenimiento.

Este contrato tiene una duración de dos años desde el 2 de octubre del 2.002. El monto estimado de este contrato es de U:S: \$ 1'157.283,00.

- **CON PETROPRODUCCION(REACONDICIONAMIENTO DE POZOS)**

Este tipo de contrato tiene por objeto la prestación de servicios de reacondicionamiento de pozos con una torre permanente en el Distrito Amazónico. Los trabajos se realizarán en pozos verticales, horizontales o direccionales de una profundidad aproximada de 13.000 pies, trabajos que los realizará de acuerdo con lo que se detalla en los anexos respectivos, las 24 horas del día y los 7 días de la semana. Este servicio tendrá una duración de dos años, a partir del 15 de noviembre del 2.001, fecha que se iniciará con una torre.

Si por causas justificadas, fuese necesario la prórroga de este período, este se producirá por un tiempo no mayor de tres meses y por una sola vez.

El monto estimado del presente contrato es de U:S:\$ 4'209.522,46.

ALIANZAS OPERATIVAS (Campos Atacapi- Parahuacu)

Este Contrato celebrado con la Empresa Estatal de Exploración y Producción de Petróleos del Ecuador (Petroproducción) tiene por objeto ejecutar los servicios integrados de sísmica tridimensional, perforación de pozos(1 vertical, 3 direccionales y 3 horizontales) pruebas de producción, complementación, adquisición e instalación de facilidades de superficie y energía eléctrica sumergible, tratamiento y provisión de químicos y protección ambiental, en los campos Atacapi y Parahuacu del Distrito Amazónico.

Este contrato celebrado el 23 de mayo del 2.001, su vigencia en ningún caso será mayor al de aproximadamente ciento veinte(120) meses, el mismo que podría variar hasta cuando Petroproducción cancele a la Contratista la totalidad de los adeudos.

El monto de este contrato es de US \$ 69' 246.971 sin IVA, calculados en base a los precios unitarios y globales constantes en los formularios 3.1. al 3.12 aceptados por Petroproducción.

ALIANZAS OPERATIVAS (Campo Víctor Hugo Ruales)

Este contrato suscrito con Petroproducción, tiene por objeto ejecutar los servicios integrados de perforación de un pozo vertical, pruebas de producción, adquisición e instalación de facilidades de superficie y energía eléctrica, provisión e instalación de bombeo eléctrico sumergible, tratamiento y provisión de químicos y protección ambiental, en el campo VHR del Distrito Amazónico.

Este contrato rige a partir del 23 de mayo del 2.001 que es la fecha de su suscripción, y su duración será aproximadamente de 65 meses, que podría variar hasta cuando Petroproducción cancele a la Contratista la totalidad de los adeudos.

El monto de este contrato es aproximadamente de U.S. \$ 23' 266.412,00 sin IVA, calculado en base a los precios unitarios y globales constantes en los formularios 3.1. al 3.11 y aceptados por Petroproducción.

SERVICIO DE CABLE DE ACERO CON PETROPRODUCCION

Este contrato suscrito con Petroproducción tiene por objeto la prestación de Servicio de Cable de Acero en el Distrito Amazónico, trabajos que los realizará con personal técnico, mano de obra calificada, especificaciones y equipos descritos en los Anexos Uno, Dos, Tres y demás documentos de este contrato.

Este contrato rige a partir del 1 de octubre del 2.001, la suscripción del mismo fue el 28 de septiembre del 2.001, con una duración de dos años y si fuere necesario la prórroga de este período, será por un tiempo no mayor de tres meses y por una sola vez.

El monto estimado de este contrato es de U.S.\$ 2.974.560,00 más el IVA, calculado en base de los precios unitarios ofertados por la Contratista en formulario tres y aceptados por Petroproducción, sujeto a reajustes y de cantidades de servicios variables.

CON PETROPRODUCCION(AYUDANTES, CAMPO LIBERTADOR)

Este contrato celebrado el 16 de septiembre del 2001 tiene por objeto la prestación de servicios con Ayudantes de Producción, de Estación, Pozos y Comercialización Petrolera en el Distrito Oriente, con una duración de dos años a partir del 1 de octubre del 2.001, si fuera necesario la prórroga de este período, está se producirá por un tiempo no menor de tres meses y por una sola vez.

El precio de este contrato es de U.S. \$ 4' 784.963,04 y se pagará mediante Ordenes de Ejecución debidamente autorizados por Petroproducción.

CON PETROPRODUCCION (AYUDANTE)

Este contrato celebrado el 24 de octubre del 2.002, tiene por objeto la prestación de servicios de Ayudantes de Producción de Estación , pozos, taladro(Cooper 350) operadores de gas LIFT B.F.S. y Power Oil y Laboratorios de las Areas Libertador y Lago Agrio, que comprende los campos Libertador, Cuyabeno, Lago Agrio y Guanta en el Distrito Amazónico.

Tiene una duración de dos años a partir del inicio del servicio o sea el 1 de noviembre del 2.002 y el costo de este contrato asciende a la suma de US \$ 4'220.958,34.

b) PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión de impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables del periodo terminado al 31 de diciembre del 2.003, de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario.

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De conformidad con las Leyes Laborales la compañía debe destinar el 15% de su ganancia neta anual, ganancia ésta que se obtiene deduciendo de sus ingresos todos los gastos de operación y administración . En este caso ha efectuado la correspondiente provisión de pago.

NOTA 2.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-

Los Estados Financieros son expresados en dólares de Estados Unidos, de acuerdo a lo que señala la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador expresada en el Registro Oficial No. 34 de enero del 2.000, en la que señala que el dólar de los Estados Unidos es la moneda de curso normal en el país y que las sociedades y personas naturales deben presentar sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de América .

NOTA 3.- BANCOS

Comprende :

PRODUBANCO	41.107.00
BANCO INTERNACIONAL	21.268.81
BANCO PICHINCHA	45.250.43
BANCO RUMIÑAHUI CTA.486078462	19.291.64
BANCO COFIEC	30.046.60
BANCO BOLIVARIANO	8.840.85
BANCO RUMIÑAHUI CTA. 0486093735	334.13
MERRIL LYNCH	3.194.44
	<hr/>
SUMAN	169.333.90

NOTA 4.- ANTICIPOS ENTREGADOS.-

Incluye anticipos entregados a contratistas y empleados que al 31 de diciembre del 2.003 asciende a la suma de U.S. \$ 511.951.70

NOTA 5- GARANTIAS POR COBRAR

A continuación detallamos como se encuentra desglosado este rubro:

	U,S, \$
PERENCO ECUADOR LIMITED	2.186.80
PETROPRODUCCION	1.395.740.94
	<hr/>
SUMAN	1.397.927.74

NOTA 6- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y VENTAS

Los ingresos por servicios previamente se registran como cuentas por cobrar clientes. A continuación detallamos las cuentas pendientes por cobrar al 31 de diciembre del 2.003:

	U.S. \$
AGIP OIL ECUADOR S.V	34.562.50
CAHNGOING PETROLEUM EXPLOR	51.913.64
DRILLFOR S.A.	1.680,00
HMV INGENIEROS CIA. LTDA.	10.162,38
OCCIDENTAL EXPLORATION AND PRODUCTION	654.90
PERENCO ECUADOR LIMITED	23.229.55
PETROPRODUCCION	2.612.192,77
SCHLUMBERGER SURENCO S.A.	45.395,20
SOCIEDAD INTERNACIONAL PETROLERA	658,36
SINOPEC	845.56.
TECPECUADOR	163.482,07
WARTSILA ECUADOR S.A.	7.057,24
VARIOS	217.987.47
-	-----
SUMAN	3.169.821,64

NOTA 7.- IMPUESTOS RETENIDOS:

Considera:

	U.S.\$
CREDITO FISCAL IMPUESTO A LA RENTA	193.361,40
CREDITO TRIBUTARIO IVA	77.483.41
CREDITO TRIBUTARIO SERVICIOS	42.833.62
CREDITO TRIBUTARIO ACTIVOS FIJOS	1.080,00
CREDITO TRIBUTARIO IMPORTACIONES	1.269,21
CREDITO TRIBUTARIO S.R.I	157.501,73

SUMAN	473.529,37

NOTA 8.- GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden a costos y gastos incurridos por la compañía en el Proyecto de generación de energía Eléctrica construido para Petroproducción según Contrato V.H.R. durante el año 2.003 a través de la Cia. Energy Internacional., el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 asciende a US.S. 8.807.223,69.

NOTA 9.- ACTIVO FIJO.-

Considera las instalaciones, muebles y enseres, herramientas, equipos y vehículos de la compañía, registrados en dólares de Estados Unidos.

Las ganancias o pérdidas por venta y retiro de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se consideran en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras o reparaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de estos activos están calculados sobre los valores dolarizados, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.. Respecto a los bienes ingresados al país bajo el régimen de internación temporal, el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario respecto a la Depreciación de Activos Fijos expresa que los mismos forman parte de los Activos Fijos del contribuyente que los interno, cuando no han sido arrendados a terceros en el exterior, en consecuencia están sometidos a las normas de los incisos precedentes.

La depreciación de estos activos están calculados sobre los valores originales más los efectos de la dolarización, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 10 años, excepto las edificaciones que se han calculado para 20 años.

A continuación detallamos el movimiento de activo fijo durante el año 2.003.

ACTIVOS FIJOS

CONCEPTO	SALDO * AL 01 DE ENERO DE 2003	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
PROPIEDAD. PLANTA Y EQUIPO			
INSTALACIONES	687,205.05	23,263.66	710,468.71
MAQUINARIA Y EQUIPO	3,879,096.84	91,335.10	3,970,431.94
MUEBLES Y ENSERES	162,486.59	(14,686.44)	147,800.15
HERRAMIENTAS	622,378.32	33,405.52	655,783.84
VEHICULOS	1,844,883.20	8,379.02	1,853,262.22
CASAS Y EDIFICIOS	495,850.32	-	495,850.32
TERRENOS	14,561.01	-	14,561.01
OBRAS EN CURSO	14,110.90	(14,110.90)	-
EQUIPOS DE COMPUTACION	42,764.62	3,448.70	46,213.32
SUMAN	7,763,336.85	131,034.66	7,894,371.51
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(3,060,509.05)</u>	<u>(870,062.13)</u>	<u>(3,930,571.18)</u>
SUMAN	4,702,827.80	(739,027.47)	3,963,800.33
ACTIVOS FIJOS EN INTERNACION TEMPORAL			
MAQUINARIA Y VEHICULOS	1,037,840.36		1,037,840.36
VEHICULOS	224,672.56	(3,425.53)	221,247.03
SUMAN	1,262,512.92	(3,425.53)	1,259,087.39
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(569,666.64)</u>	<u>(217,474.55)</u>	<u>(787,141.19)</u>
SUMAN	692,846.28	(220,900.08)	471,946.20
TOTAL	5,395,674.08	(959,927.55)	4,435,746.53

NOTA 10.- PROVEEDORES VARIOS POR PAGAR

Considera:

PROVEEDORES Y ACREEDORES POR PAGAR

Considera los valores pendientes de pago por las adquisiciones y trabajos realizados, entre los más importantes detallamos a continuación:

	U.S. \$
COMPañÍA DE SEGUROS ORIENTE S.A.	14.841,42
DYGMECANIC CIA.LTDA.	140.046.76
GUERRA NAVARRETE CESAR EDMUNDO	39.388.76
SCHLUMBERGE SURENCO S.A.	469.444.32
CHANCQING PETROLEIM EXPLORATION	584.308.95
BAKER PETROLITE DEL ECUADOR	103.837,31
CLIPPER ENERGY(USA)	45.648,54
SANTA FE PETROLEUM	122.236,35
BAKER PETROLITE DEL ECUADOP	58.970,37
CONSTRUCTORA VILLACRES ANDRADE	59.997,01
OTRO S	534.714,32

SUMAN	2.173.433.91
SUELDOS POR PAGAR	676.724.02
VARIOS POR PAGAR ADMINISTRATIVOS	8.006.97
RETENCIONES VARIAS	12.735.87
GARANTIAS POR PAGAR	135.668.44

TOTAL	3.006.569,21

NOTA 11.- PRESTAMOS POR PAGAR CORTO PLAZO

Incluye:

U. S \$

SUSANA MARIANA DE JESÚS GARCIA SERRANO	4.000,00
GUERRA NAVARRETE CESAR EDMUNDO	144.515,04
TREMKO S-A-	533.470,78

SUMAN	681.985.82

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

	U.S. \$
RETENCION IVA 30%	6.993,12
RETENCION IVA 70%	16.395,74
RETENCION IVA 100 %	12.811,11
IVA POR PAGAR	151.151,68
ARRIENDO INMUEBLES P NATURALES	1.129,16
RETENCION FUENTE 5% ARRIENDOS	586,86
RETENCION FUENTE 5% INTERESES	2.480,15
RETENCION FUENTE 5% HONORARIOS	6.699,00
RETENCION FUENTE 1/1000 SEGUROS	4,36
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	120.315,12
1 % RETENCION ACTIVOS FIJOS-COMPR	90,00
1% RETENCION SERVICIOS PETROLEROS	1.139,29
1 % RETENCION SERVICIOS(P/N Y SOCIEDADES)	1.953,37
RETENCION FUENTE SUELDOS	8.492,76
1% RETENCION COMPRAS (P/N Y SOCIEDADES)	6.465,79
100% RETENCION LIQUIDACIÓN COMPRAS	2.923,98
RET. 5% ARTISTAS, DEPORTISTAS	69,00

SUMAN	339.700,49

NOTA 13- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Considera:

	U.S. \$
Almeida Ramón Esteban	10.000,00
Aristizabal Viteri Renato	46.000,00
Cofiec	530.000,00
Banco del Pichincha	5.250.000,00
Calderón Fernando	200.122,59
Chiriboga Cordobés Amelia	569.550,00
Chiriboga Cordobés Ramiro	110.000,00
Cornejo Menacho Diego	80.000,00
De los Reyes Montalvo Norma	61.200,00
García Castrillón Luis	100.000,00
Guerra Navarrete César Edmundo	498.545,18
Fabiola Jácome Alomia	277.075,00
Molina Molina Marco Renán	142.000,00
Schlumberger Surencó S.A.	1.000.000,00
Produbanco	311.972,05
Sinopec	800.000,00
Velasco García Adriana	18.000,00
Viteri Chiriboga Fernando	102.000,00
Viteri F-. Fernando	60.000,00

SUMAN	10.166.464,82

NOTA 14.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador la Compañía debe transferir el 5% de sus utilidades anuales a la reserva legal hasta completar el 20% de su capital suscrito y pagado. Por el año 2.003 no ha efectuado ninguna provisión al respecto.

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de diciembre de 2.003 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos Estados Financieros.