

"DYGOIL CIA. LTDA."

17624

SECRETARIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"DYGOIL CIA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004**

Contenido	Página No.
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6
➤ Notas a los Estados Financieros	9-16



Egas & Daza Co.

ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y SOCIOS DE DYGOIL CONSULTORIA
Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **COMPAÑÍA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente Estado de Resultados por el período antes expresado, así como la Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de efectivo en la posición financiera que le son relativos por el año terminado al 31 de diciembre del 2004. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Consideramos que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la **COMPAÑIA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS PETROLEROS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2.004, 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 2.004, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. De acuerdo con la Resolución SRI No. 9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC-RNAE N° 053
Abril, 12 de 2.005
Quito - Ecuador



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

"DYGOIL CIA. LTDA."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

ACTIVOS				PASIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
CAJA CHICA		300,00		PROVEEDORES VARIOS	(NOTA 12)	2.544.048,43	
FONDO ROTATIVO		6.967,19		OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	(NOTA 13)	421.532,78	
BANCOS	(NOTA 3)	57.312,63		PRÉSTAMOS POR PAGAR		160.143,36	
CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	4.544.864,12		IMPUESTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	413.131,43	
GARANTIAS POR COBRAR	(NOTA 5)	1.545.212,12					
ANTICIPOS EMPLEADOS ACCIONISTAS		67.707,44		TOTAL PASIVO CORRIENTE			3.538.856,00
ANTICIPOS PROVEEDORES	(NOTA 4)	364.668,55					
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO		46.717,67		PASIVOS NO CORRIENTES			
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO	(NOTA 7)	268.616,65		PRÉSTAMO POR PAGAR	(NOTA 15)	5.439.438,37	
IMPUESTO A LA RENTA (2001/2003)	(NOTA 8)	230.548,01					
CRÉDITO FISCAL IVA RETENIDO	(NOTA 9)	44.919,36		TOTAL PASIVOSNO CORRIENTES			5.439.438,37
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 10)	2.700.000,00		TOTAL PASIVOS			8.978.294,37
		<u>9.877.833,74</u>					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			9.877.833,74	PATRIMONIO			
ACTIVOS NO CORRIENTES				CAPITAL SOCIAL		300.000,00	
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 11)	3.554.559,52		RESERVA LEGAL		51.299,37	
OTROS ACTIVOS		2.447,60		RESERVA POR VALUACIÓN		3.343.883,31	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3.557.007,12</u>		RESERVA DE CAPITAL		348.728,99	
			<u>3.557.007,12</u>	UTILIDAD DEL EJERCICIO		412.634,82	
				TOTAL PATRIMONIO			4.456.546,49
TOTAL ACTIVOS			<u>13.434.840,86</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>13.434.840,86</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"DYGOIL CIA. LTDA."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
Por Servicios	11.908.823,04	
Alianzas	<u>13.709.329,96</u>	
VENTAS NETAS		25.618.153,00
(-) COSTO DE OPERACIÓN	<u>-22.701.688,82</u>	<u>-22.701.688,82</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.916.464,18
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	<u>-1.322.542,58</u>	<u>-1.322.542,58</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		1.593.921,60
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses Ganados	142.636,37	
Otros Ingresos	38.032,34	
Ingresos por Arriendo	41.877,42	
Ingreso Venta de Activo Fijo	<u>35.690,48</u>	258.236,61
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	-927.507,63	
Pérdida Venta de Activos	-7.758,16	
Otros Gastos	<u>-1.639,00</u>	<u>-936.904,79</u>
Utilidad antes 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		915.253,42
Conciliación Tributaria		-158.048,71
(-) 15% Participación de Trabajadores		-113.580,71
(-) 25% Impuesto a la Renta		-200.953,21
(-) 5% Reserva Legal		<u>-30.035,98</u>
Utilidad Neta		<u><u>412.634,81</u></u>

" DYGOIL CIA. LTDA."
 MOVIMIENTO PATRIMONIAL
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ.	RESERVAS	RESERVA POR REVALUACIÓN	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2.003	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
Incremento de Capital	200.000,00	-60.580,02				-106.967,36	158.048,70	-190.501,32	-
Valor Reserva Legal			30.035,98				-11.662,93		18.373,05
Ajustes Realizados			11.147,07				-1.290,24	1.290,24	11.147,07
Ajustes Revalorización				-310.949,71					
Distribución de Utilidades								-32.440,07	-32.440,07
Utilidad del Ejercicio								412.634,82	412.634,82
Saldo al 31 de Diciembre del 2.004	300.000,00	-	51.299,37	-	348.728,99	-	-11.662,93	412.634,82	1.101.000,25

"DYGOIL CIA. LTDA."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

EFFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

DISMINUCIÓN DE ACTIVO FIJO Y DE INTERNACIÓN TEMPORAL -881.187,01

EFFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: -881.187,01

FLUJO EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

PÉRDIDAS (UTILIDADES) DEL AÑO	-412.634,82
AUMENTO DE CAJA CHICA	-
DISMINUCIÓN DE FONDO ROTATIVO	-2.561,38
AUMENTO DE IMPORTACIONES EN TRANSITO	46.717,67
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	1.375.042,48
DISMINUCIÓN DE ANTICIPOS	-79.575,71
AUMENTO DE GARANTÍAS POR COBRAR	147.284,38
AUMENTO DE IMPUESTOS RETENIDOS	70.554,65
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	<u>-6.107.223,69</u>

FLUJO EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: -4.962.396,42

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCIÓN DE PROVEEDORES VARIOS	462.520,78
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	85.459,25
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS POR PAGAR	521.842,46
AUMENTO DE IMPUESTOS POR PAGAR	-73.430,94
DISMINUCIÓN DE PRESTAMOS POR PAGAR L.P.	4.727.026,45
AUMENTO DE PATRIMONIO	-106.481,10

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO 5.616.936,90

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES -226.646,53

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO 169.333,90

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALES AL FINAL DEL PERIODO -57.312,63

**“COMPANIA DYGOIL CONSULTORIA Y SERVICIOS
PETROLEROS CIA. LTDA.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004**

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 PRÁCTICAS 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).- CONTRATO No. 2003011

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 período 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 AGIP OIL B.V (REACONDICIONAMIENTO DE POZOS), CONTRATO NO. 205

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. Este Contrato tiene un período adicional de tres meses desde el 2 de Octubre del 2004. El monto estimado de este contrato es de U.S. \$ 1'157.283,00 más el IVA.

- CON PETROPRODUCCION(SERVICIO DE CABLE DE ACERO EN EL DISTRITO AMAZÓNICO) CONTRATO No. 2001147

Este tipo de contrato tiene por objeto la prestación de servicios de prestación de cable de acero en el Distrito Amazónico, trabajos que se realizarán con personal técnico, mano de obra calificada, especificaciones y equipos descritos en los anexos uno, dos y tres. La Contratista se compromete a prestar este servicio por un período de dos años, a partir del 1 de octubre del 2001. Este contrato de acuerdo a la cláusula sexta del contrato se extiende por un período de tres meses.

El 20 de diciembre del 2004 se suscribe el Acta de Entrega-Recepción definitiva de este contrato.

El monto estimado del presente contrato es de U.S.\$ 2.974.560, con la extensión del contrato por tres meses con un monto de hasta U.S-\$ 480.000 más reajuste de precios, alcanzando un pago a la Contratista el valor de U.S. \$ 3'986.631.74.

Durante el año 2.004 la Empresa prestó estos servicios mediante Órdenes de Trabajo.

ALIANZAS OPERATIVAS (Campos Atacapi- Parahuacu) CONTRATO 2001 075

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 de 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, calculadas en base a los precios unitarios y globales constantes en los formularios 3.1. al 3.12 aceptados por Petroproducción. Con fecha 29 de junio del 2004 se suscribe el Contrato de Transferencia de Cesión de Derechos y Obligaciones entre Dygoil Cia. Ltda. Y la Compañía CHANGQING PETROLEUM EXP. BUREAU C.P.E.B. mediante el que la cedente Dygoil Cia. Ltda. Transfiere la totalidad (100%) de los derechos y obligaciones que le corresponden sobre el contrato 2001 075 y su modificatorio a favor de la cesonaria, quien acepta todos los derechos y obligaciones de esta cesión...

ALIANZAS OPERATIVAS (Campo Víctor Hugo Ruales) CONTRATO 2001 076

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.

- CON PETROPRODUCCION (SERVICIOS DE REACONDICIONAMIENTO DE POZOS EN EL DISTRITO AMAZÓNICO) CONTRATO No. 2004005

Este contrato con Petroproducción tiene por objeto la prestación de servicios de Reacondicionamiento de pozos con dos torres permanentes en el Distrito Amazónico. Los trabajos se realizarán en pozos verticales, horizontales o direccionales de una profundidad aproximada de 13.000 pies.

El Contratista se compromete a prestar el servicio por un período de un año a partir de la suscripción del respectivo contrato o sea desde el 19 de enero del 2004, fecha de servicio de la primera y segunda torre. A la fecha existe un adendum de prórroga de plazo del 17 de enero del 2005.

El monto del presente contrato es. De U.S. \$ 4.352.244,00 incluido el IVA, calculado en base a los precios unitarios cotizados por la Contratista en formulario No. 3 y aceptados por Petroproducción, monto que contempla reajuste de precios.,

CON PETROPRODUCCION (AYUDANTE) CONTRATO No. 2001 145

Este contrato celebrado el 24 de octubre del 2.001, 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 Áreas 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 octubre del 2.001 y el costo de este contrato asciende a la suma de US \$ 4'220.958,34 más el IVA.

Posteriormente Petroproducción considera una extensión de 3 meses hasta diciembre del 2.003 y se continúa con Órdenes de Trabajo hasta marzo del 2.004.

Con fecha 5 de octubre del 2.004 se firma el Acta de entrega-recepción definitiva entre las partes.

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 2.004, 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	U.S.\$	15.608,00
BANCO INTERNACIONAL		7.340,00
BANCO PICHINCHA		19.137,26
BANCO RUMIÑAHUI CTA.486078462		(38,29)
BANCO COFIEC		12.511,44
BANCO BOLIVARIANO		476,45
BANCO RUMIÑAHUI CTA. 0486093735		0,00
MERRIL LYNCH		2.277,77

SUMAN		57.312,63

NOTA 4.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Los anticipos entregados a Proveedores al 31 de diciembre del 2.004 ascienden a la suma de U.S. \$ 364.668,55

NOTA 5- GARANTIAS POR COBRAR

A continuación detallamos como se encuentra desglosado este rubro:

	U.S, \$
PETROPRODUCCION	1.538.034,89
PERENCO ECUADOR LIMITED	7.177,23

SUMAN	1.545.212,12

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 2.004:

	U.S. \$
AGIP OIL ECUADOR B.V	305.280,36
CAHNGOING PETROLEUM EXPLOR	69.359,16
AEC	29.807,94
SOCIEDAD INTERNACIONAL PETROLERA	4.412,25
PERENCO ECUADOR LIMITED	13.542,00
PETROPRODUCCION	3.499.501,83
TECPECUADOR	1.115,95
VARIOS	7.025,26

SUBTOTAL	3.930.044,75

CUENTAS POR COBRAR VARIOS	614.819,37
TOTAL	<u>4.544.864,12</u>

NOTA 7.- IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO

Incluye Crédito Fiscal por Impuesto a la Renta del año 2.004, por el valor de U.S. 268.616,65.

NOTA 8.- IMPUESTO A LA RENTA AÑOS 2001 AL 2003

Considera el crédito Fiscal por IVA e Impuestos retenidos de los años 2.001 al 2.003, que asciende al valor de U.S. 230.548,01, que se presentó el reclamo al SRI de pago en exceso.

NOTA 9.- CREDITO FISCAL IVA RETENIDO

Considera:

	U.S.\$
CREDITO TRIBUTARIO IVA	5.024,60
CREDITO TRIBUTARIO SERVICIOS	37.795,15
CREDITO TRIBUTARIO ACTIVOS FIJOS	906,06
CREDITO TRIBUTARIO IMPORTACIONES	1.193,55
SUMAN	<u>44.919,36</u>

NOTA 10.- GASTOS ANTICIPADOS

Corresponden a costos y gastos incurridos por la compañía en el Contrato VHR de Cta. generación de energía Eléctrica construido para Petroproducción según Contrato V.H.R. durante el año 2.004 a través de la Cía. Energy Internacional., el saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2004 asciende a US.S. 2.700.000,00. En el momento que Petroproducción cancele la factura este valor se cerrara con Ingresos.

NOTA 11- 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 cuando no han sido arrendados a los terceros desde el exterior al contribuyente que los internó, 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 2.004.

DYGOIL CIA. LTDA.
ANÁLISIS DEL RUBRO ACTIVO FIJO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
EN DÓLARES DE E.U

CONCEPTO	SALDO 1 DE ENERO DEL 2004	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2003	SALDO 1 DE ENERO DEL 2004	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 DICIEMBRE DEL 2004
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO						
INSTALACIONES	687.205,05	23.263,86	710.468,71	710.468,71	916,38	711.385,09
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.879.096,84	91.335,10	3.970.431,94	3.970.431,94	16.238,75	3.986.670,69
MUEBLES Y ENSERES	162.486,59	-14.686,44	147.800,15	147.800,15	10.846,39	158.646,54
HERRAMIENTAS	622.378,32	33.405,52	655.783,84	655.783,84	4.910,52	660.694,36
VEHÍCULOS	1.844.883,20	8.379,02	1.853.262,22	1.853.262,22	-38.333,56	1.814.928,66
BIENES INMUEBLES	495.850,32	-	495.850,32	495.850,32	20.509,18	516.359,50
TERRENOS	14.561,01	-	14.561,01	14.561,01	24.578,24	39.139,25
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	42.764,62	3.448,70	46.213,32	46.213,32	12.282,00	58.495,32
SUMAN	7.749.225,95	145.145,56	7.894.371,51	7.894.371,51	51.947,90	7.946.319,41
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3.060.509,05	-870.062,13	-3.930.571,18	(3.930.571,18)	-763.497,40	-4.694.068,58
SUMAN	4.688.716,90	-724.916,57	3.963.800,33	3.963.800,33	-711.549,50	3.252.250,83
ACTIVOS FIJOS EN INTERNACIÓN TEMPORAL						
MAQUINARIA Y VEHÍCULOS	1.037.840,36	-	1.037.840,36	1.037.840,36	-	1.037.840,36
VEHÍCULOS	224.672,56	-3.425,53	221.247,03	221.247,03	-48.115,79	173.131,24
SUMAN	1.262.512,92	-3.425,53	1.259.087,39	1.259.087,39	-48.115,79	1.210.971,60
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-569.666,84	-217.474,55	-787.141,19	(787.141,19)	-121.521,72	-908.662,91
SUMAN	692.846,28	-220.900,08	471.946,20	471.946,20	-169.637,51	302.308,69
TOTAL	5.381.563,18	-945.816,85	4.435.746,53	4.435.746,53	-881.187,01	3.554.559,52

NOTA 12.- 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.	13.005,53
DYGMECANIC CIA.LTDA.	17.866,62
GUERRA NAVARRETE CESAR EDUARDO	40.363,91
COINTEC GENERL CONTRACTORS INC.	26.477,10
CHIRIBOGA CORDOVEZ AMALIA	70.119,79
TUBOS DE CARIBE	1.270.181,61
CLIPPER ENERGY(USA)	16.526,48
SOCOMINTER TRADING INC	176.479,14
SANTA FE PETROLEUM	76.812,85
ECUADOR ANDINO DE TRANSPORTES C.L.	65.637,00
ENERGY INTERNACIONAL INC.	63.125,83
ENITCO Ltda.	73.050,00
WARTSILA ECUADOR S.A.	32.177,17
OTROS	281.133,49
SUMAN	2.222.956,52
SUELDOS POR PAGAR	301.755,86
VARIOS POR PAGAR ADMINISTRATIVOS	4.105,58
RETENCIONES VARIAS	9.448,37
GARANTIAS POR PAGAR	5.782,10
TOTAL	2.544.048,43

NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Incluye

	U. S \$
APORTE PATRONAL AL IESS	35.964,60
APORTE PERSONAL IESS	27.675,60
PRESTAMOS POR PAGAR IESS	7.857,76
PROV. FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	121.463,79
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	24.725,04
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	26.267,08
PROVISION VACACIONES POR PAGAR	50.679,93
PROVISION BONIFICACION POR DESAHUCIO	13.318,67
UTILIDADES TRABAJADORES POR PAGAR	113.580,71
SUMAN	421.532,78

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

	U.S. \$
RETENCION IVA 30%	1.262,80
RETENCION IVA 70%	10.982,97
RETENCION IVA 100 %	13.442,08
IVA POR PAGAR	165.018,63
ARRIENDO INMUEBLES P NATURALES	898,29
RETENCION FUENTE 5% ARRIENDOS	598,86
RETENCION FUENTE 5% INTERESES	1.860,35
RETENCION FUENTE 5% HONORARIOS	7.087,61
RETENCION FUENTE 1/1000 SEGUROS	19,60
RETENCION FUENTE 25% PERSONA EXTRANJERAS	426,67
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	200.953,21
1 % RETENCION ACTIVOS FIJOS-COMPRA	75,50
1% RETENCION SERVICIOS PETROLEROS	969,58
1 % RETENCION SERVICIOS (P/N Y SOCIEDADES)	872,45
RETENCION FUENTE SUELDOS	7.586,01
1% RETENCION COMPRAS (P/N Y SOCIEDADES)	438,68
100% RETENCION LIQUIDACIÓN COMPRAS	315,51
RETENCION ARRIENDO INMUEBLES	270,00
RET. 5% ARTISTAS, DEPORTISTAS	52,63

SUMAN	413.131,43

NOTA 15- PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO**Considera:**

	U.S. \$
AMELIA CHIRIBOGA	916.392,43
CESAR GUERRA	378.050,00
CIEP	39.495,94
BANCO PICHINCHA	430.000,00
SINOPEC	2.900.000,00
OTROS	775.500,00

SUMAN	5.439.438,37

NOTA 16.- 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 2.004 el valor provisionado es de U.S.\$ 30.035,98

NOTA 17- EVENTOS SUBSCUENTES.-

Entre el 31 de diciembre de 2.0034 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.