

**SOLIPET S.A**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

**INDICE**

**Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	1
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado del Evolución Patrimonio	5
Estado de Flujos de efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-15

---



**SANCHEZ & SANCHEZ**  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los accionistas de**

**SOLIPET S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **SOLIPET S.A.** al 31 de Diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, Estado de Fuentes y usos, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basándonos en nuestra auditoria, para el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2005, la firma de Auditores Independientes BDO Stern Cia. Ltda., emitieron un informe con limitación al alcance de la auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la nota 1, la Sociedad prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad -NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**SANCHEZ & SANCHEZ**  
AUDITORES Y CONSULTORES CIA. LTDA.

2

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOLIPET S. A. - al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables autorizadas.

*Sánchez & Sánchez*  
SC-RNAE No. 134  
Abril 14 del 2007  
Quito, Ecuador

*Angélica Rivera*  
C.A. Angélica Rivera  
Apoderada  
Registro No. 24.389

**Av. Eloy Alfaro N32-162 y Av. República Edif. Parque La Carolina Of. 10**  
**Telefax: (593-2) 256 05 92 - 255 46 37 - Casilla: 17-17-382 - E-mail: sanchez@andinanet.net**  
**Quito - Ecuador**

**SOLIPET S.A.****BALANCE GENERAL****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
			(Dólares)
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		309.116,58	115.427,00
Cuentas por cobrar comerciales	(2)	1.597.873,18	2.745.216,00
Otras cuentas por cobrar	(2)	319.380,94	144.271,00
Inventarios	(3)	1.744.635,39	1.799.739,00
Gastos pagados por anticipado		<u>296.087,36</u>	<u>46.640,00</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.267.093,45</b>	<b>4.851.293,00</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4)	1.635.778,48	1.655.484,00
OTROS ACTIVOS		<u>3.080,00</u>	<u>865.074,00</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>5.905.951,93</u></b>	<b><u>7.371.851,00</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones bancarias	(5)	479.566,43	539.412,00
Cuentas por pagar comerciales	(6)	1.814.407,55	2.497.002,00
Impuestos por pagar		257.540,21	579.558,00
Gastos acumulados por pagar	(7)	<u>106.716,23</u>	<u>275.881,00</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>2.658.230,42</b>	<b>3.891.853,00</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	(8)	1.189.823,13	1.215.155,00
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital pagado	(9)	800.000,00	800.000,00
Reserva Legal		285.423,88	285.424,00
Reservas		967.694,99	967.695,00
Utilidades acumuladas		<u>4.779,51</u>	<u>211.724,00</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>2.057.898,38</u></b>	<b><u>2.264.843,00</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.905.951,93</u></b>	<b><u>7.371.851,00</u></b>
Ver notas a los estados financieros			

**SOLIPET S.A.****ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

		2006	2005
		(Dólares)	
VENTAS NETAS	(11)	5.471.063,07	8.340.023,00
COSTO DE VENTAS	(11)	<u>1.310.919,02</u>	<u>3.055.451,00</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		4.160.144,05	5.284.572,00
Gastos de Operación	(12)	4.254.815,56	4.887.236,00
Otros gastos no operacionales		51.348,55	17.845,00
Otros Ingresos Operacionales		<u>298.879,40</u>	<u>66.446,00</u>
		4.007.284,71	4.838.635,00
Gastos financieros		116.163,88	103.674,00
Utilidad antes de participacion de empleados en las utilidades, e impuesto a la renta		36.695,46	342.263,00
Participación de empleados en las utilidades		13.206,60	54.016,00
Impuesto a la renta	(10)	<u>18.709,35</u>	<u>76.523,00</u>
Resultado Neto del Período		<u><u>4.779,51</u></u>	<u><u>211.724,00</u></u>

**Ver notas a los estados financieros**

**SOLIPET S.A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Resultados Acumulados	Total
				(dólares)			
Saldo al 31 de diciembre del 2004	113.200,00	285.423,88	273.236,00	418.626,00	964.275,00	148.957,00	2.203.717,88
Aumento de capital	686.800,00		(271.594,00)	(415.206,00)		0,00	
Ajustes			(1.642,00)				(1.642,00)
Provisión de Impuestos y Participación laboral, Reservas/Dividendos						(148.957,00)	(148.957,00)
Utilidad Ejercicio 2005						211.724,00	211.724,00
Saldo al 31 de diciembre del 2005	800.000,00	285.423,88	0,00	3.420,00	964.274,99	211.724,00	2.264.842,87
Provisión de Impuestos y Participación laboral, Reservas/Dividendos/2005						(211.724,00)	(211.724,00)
Provisión de Impuestos y Participación laboral, 2006						(32.015,95)	
Utilidad Ejercicio 2006						36.695,46	36.695,46
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>800.000,00</u>	<u>285.423,88</u>	<u>0,00</u>	<u>3.420,00</u>	<u>964.274,99</u>	<u>4.679,51</u>	<u>2.057.798,38</u>
Ver notas a los estados financieros							

**SOLIPET S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

<b><u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
		(Dólares)
Efectivo recibido por clientes	6.623.169,01	8.181.250,00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7.077.109,79)	(7.710.080,00)
Otros gastos	(116.163,88)	(107.577,00)
Otros ingresos	<u>298.879,40</u>	<u>64.263,00</u>
<b>Efectivo neto utilizado / provisto en/ por las actividades de operación</b>	<b>(271.225,26)</b>	<b>427.856,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Aumento de propiedad planta y equipo	(39.891,99)	(291.319,00)
Disminución de propiedad, planta y equipo	<u>99.647,51</u>	<u>16.002,00</u>
<b>Efectivo neto provisto / utilizado por/ en las actividades de inversión</b>	<b>59.755,52</b>	<b>(275.317,00)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución/aumento en préstamos bancarios corto plazo	59.755,22	(229.232,00)
Aumento en obligaciones a largo plazo	<u>345.404,10</u>	<u>139.700,00</u>
<b>Efectivo neto provisto / utilizado por/ en las actividades de financiamiento</b>	<b>405.159,32</b>	<b>(89.532,00)</b>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento del efectivo	193.689,58	63.007,00
Saldo del efectivo al inicio del año	115.427,00	52.420,00
Saldo del efectivo al final del año	<u><u>309.116,58</u></u>	<u><u>115.427,00</u></u>

**SOLIPET S.A.**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO  
 PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

	2006	2005
	(Dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.779,51	211.724,00
Depreciación	131.276,13	207.429,00
Provisiones	31.915,95	129.516,00
Diferencias bajas año anterior	(16.156,14)	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:</b>		
Cuentas por cobrar	958.286,65	(240.589,00)
Cuentas por pagar	(1.004.612,24)	828.412,00
Inventarios	55.103,61	(595.625,00)
Gastos acumulados por pagar	(182.371,37)	
Gastos pagados por anticipado	(249.447,36)	(113.011,00)
	(423.040,71)	(120.813,00)
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO / PROVISTO EN / POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>(271.225,26)</u>	<u>427.856,00</u>

Ver notas a los estados financieros

**SOLIPET S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005**

---

**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**SOLIPET S.A.**- Es una compañía establecida bajo las leyes de República del Ecuador, constituida en la ciudad de Quito, el 28 de enero del 1986, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Las actividades principales de la compañía son la presentación de servicios de bombeo hidráulico, servicio de spooler, reinyección de agua, venta de repuestos y materiales para el área petrolera, mismos que los realiza en el Coca, Francisco de Orellana y Shushufindi, sector oriental ecuatoriano. Los servicios y ventas que realiza la compañía se efectúa únicamente en el mercado local, de los cuales su principal cliente es la empresa estatal Petroproducción, que representa más del 90% de sus ingresos operacionales.

Su finalidad esencial es la de dirigir todos sus esfuerzos, recursos y acciones para potenciar la capacidad productiva y creativa de los empresarios de la microempresa, sin descuidar a los otros sectores sociales que también requieren de la provisión de servicios integrales de calidad en las áreas de capacitación, asesoría, producción, salud, mercado y principalmente de financiamiento, por medio de la movilización de recursos humanos, técnicos, materiales y económicos, internos y externos para contribuir en el desarrollo sostenible del país. Su domicilio principal esta en el ciudad de Quito.

**Principios contables ecuatorianos.**- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

Estas normas no incluyen la relativa a la conversión de los estados financieros de sucres a dólares, cuyos procedimientos de aplicación establecidos por la Superintendencia de Compañías en Ecuador, difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

El resumen de tales normas y su aplicación a los estados financieros es mencionado a continuación:

**Caja y Bancos.**- El saldo de esta cuenta está conformado con los saldos de caja y bancos y las inversiones temporales menores a 90 días.

**Los inventarios.**- están valorados al costo o mercado, el menor.

**SOLIPET S.A.****4. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO**

Durante el año 2006, el movimiento de la cuenta activo fijo es como sigue:

	Saldo final al 31/12/2005	. . . Movimiento . . .		Saldo final al 31/12/2006
		Adiciones	Retiros	
Terrenos	817.171,64			817.171,64
Edificios	584.449,10	7.165,40		591.614,50
Muebles y enseres	61.014,50	12.988,00	15.590,70	58.411,80
Equipo de oficina	680.838,07	8.034,22	64.221,13	624.651,16
Equipo de computación	84.773,72	8.778,40	19.835,68	73.716,44
Herramientas	75.407,80	215,62		75.623,42
Vehículos	309.486,96	2.220,35		311.707,31
Sistemas de computación (Software)	12.861,36	490,00		13.351,36
Subtotal	2.626.003,15	39.891,99	99.647,51	2.566.247,63
Depreciación acumulada	954.363,01	131.276,13	155.169,99	930.469,15
Total	1.671.640,14	(91.384,14)	55.522,48	1.635.778,48

**SOLIPET S.A.****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (Continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Mobiliario y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código del Trabajo, la compañía provisiona y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

**2. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:

	2006	2005
Cuentas por cobrar comerciales	(Dólares)	
Clientes (1)	1.617.224,06	2.769.330,00
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(19.350,88)</u>	<u>(24.114,00)</u>
Total	<u>1.597.873,18</u>	<u>2.745.216,00</u>
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos empleados y funcionarios	45.927,14	59.803,00
Otras cuentas por cobrar	<u>273.453,80</u>	<u>84.468,00</u>
Total	<u>319.380,94</u>	<u>144.271,00</u>

(1) Su principal cliente, es la estatal Petroproducción, que tiene más del 90% de la cartera.

**3. INVENTARIOS**

	2006	2005
Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:	(Dólares)	
Inventarios de materiales y repuestos (1)	1.468.111,89	1.606.805,00
Importaciones en tránsito	<u>276.523,50</u>	<u>192.934,00</u>
Total	<u>1.744.635,39</u>	<u>1.799.739,00</u>

(1) Este rubro está conformado principalmente por materiales y repuestos importados para la venta y prestación de servicios petroleros.

**SOLIPET S.A.****5. OBLIGACIONES BANCARIAS:**

		2006	2005
Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:			
		(dólares)	
Banco Internacional			
Porción corriente operación	(1)	119.656,90	181.712,00
Operación	(2)	225.000,00	
Banco del Pichincha			
Operación 225252-00	(3)	68.209,53	150.000,00
Banco Amazonas			
Operación	(4)	50.000,00	173.700,00
Banco de Machala			
Operación	(4)	16.700,00	34.000,00
Total		479.566,43	539.412,00

- (1) Corresponde a una obligación emitida el 7 de octubre de 2005, con tabla de amortización su vencimiento el 24 de agosto del 2008, al 11.50%.
- (2) Corresponde a una obligación renegociada, cuyo monto original fue de US \$ 300.000.
- (3) Corresponde a una obligación emitida el 28 de septiembre de 2006, con tabla de amortización su vencimiento el 23 de septiembre del 2007, al 8.84%.
- (4) Corresponde a obligaciones, de créditos sobre firmas con vencimientos en el primer trimestre del año 2007.

**SOLIPET S.A.****6. CUENTAS POR PAGAR:**

		2006	2005
Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:		(Dólares)	
Proveedores del exterior	(1)	578.172,55	651.618,00
Proveedores nacionales	(2)	<u>1.236.235,00</u>	<u>1.871.007,00</u>
<b>Total</b>		<u><u>1.814.407,55</u></u>	<u><u>2.522.625,00</u></u>

- (1) Corresponde a las adquisiciones del exterior de la compañía Wheaterford Trico de la ciudad de Houston Texas, para la provisión materiales, equipos y repuestos.
- (2) Dentro de este rubro se encuentra la cuenta por pagar a Quimipac S.A, por US \$ 196,630.14, que actualmente está en reclamo, por inconvenientes en el servicio recibido.

También está pendiente una obligación registrada con el IESS, debido a la emisión de una nota de crédito emitida por esta institución, en el pago de los fondos de reserva.

**7. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

		2006	2005
Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:		(Dólares)	
Sueldos y prestaciones, beneficios sociales		25.139,82	250.258,00
IESS		<u>81.576,41</u>	<u>25.623,00</u>
<b>Total</b>		<u><u>106.716,23</u></u>	<u><u>275.881,00</u></u>

**SOLIPET S.A.****8. PASIVO NO CORRIENTE**

2006

2005

(Dólares)

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:

Banco Internacional		218.828,69	400.541,00
Ing. Gergy Rivera	(1)	<u>1.090.651,34</u>	<u>996.326,00</u>
Subtotal		1.309.480,03	1.396.867,00
Menos porción corriente de obligaciones a largo plazo		<u>(119.656,90)</u>	<u>(181.712,00)</u>
Total		<u><u>1.189.823,13</u></u>	<u><u>1.215.155,00</u></u>

(1) Por el saldo adeudado al Ing. Gergy Rivera, no se pagan intereses.

**9. CAPITAL SOCIAL:**

El capital social está conformado por 8,000 (ocho mil) acciones de US \$ 100.00 (cien 00/100 dólares) cada una, su único accionista es el Ingeniero Gergy Rivera Martens.

**10. IMPUESTO A LA RENTA:**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2006. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

**SOLIPET S.A.****10. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)**

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, fue como sigue:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	36.695,46	342.263,00
(-) Rentas exentas		
(+) Gastos no deducibles	<u>51.348,55</u>	<u>17.845,00</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	88.044,01	360.108,00
15% de participación a trabajadores	13.206,60	54.016,00
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	74.837,41	306.092,00
Impuesto a la Renta	18.709,35	76.523,00
Utilidad neta	<u>4.779,51</u>	<u>211.724,00</u>
Utilidad para distribución de socios	<u>4.779,51</u>	<u>211.724,00</u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y 2005, es el siguiente:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Saldo inicial	18.709,35	76.523,00
Retenciones en la fuente	<u>108.059,18</u>	<u>81.907,00</u>
Saldo a favor de la compañía	<u>(89.349,83)</u>	<u>(5.384,00)</u>

**11. VENTAS Y COSTO DE VENTA:**

**2006**                      **2005**

(Dólares)

Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:

Ventas		5.471.063,07	8.340.023,00
Costo de Ventas	(1)	<u>1.310.919,02</u>	<u>3.055.451,00</u>

**SOLIPET S.A.****11. VENTAS Y COSTO DE VENTA (Continuación):**

(1) En este ejercicio, las ventas y el costo de ventas se disminuyeron, como consecuencia de la terminación del contrato de reinyección de agua.

<b>12. <u>GASTOS de OPERACION:</u></b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	(Dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2006 y 2005, presenta lo siguiente:		
Gastos de Operación	4.254.815,56	4.887.236,00

La disminución en el rubro se debe principalmente como consecuencia directa relacionada con el punto anterior.

**13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**

Un resumen de las transacciones con compañía y partes relacionadas al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2006, es el siguiente:

	<b>Compras/ Ventas</b>	<b>Cobros/ Pagos</b>
Imcospet S.A.	<u>572.811,10</u>	<u>687.187,48</u>

**14. CONTRATO.-** Durante este ejercicio económico se finiquitó el contrato suscrito con la Empresa Estatal de Explotaciones y Producción de Petróleos del Ecuador – Petroproducción, de reinyección de agua, sin embargo el acta de entrega recepción definitiva hasta la fecha no ha sido suscrita, también se prevé que se hará un reajuste de precios, que no estuvo establecido dentro del contrato inicial, para el ejercicio económico 2007.