

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 2007, y los correspondientes estados de resultados, Estado de Flujo de Efectivo, 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 auditoría.
 2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 4, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 auditoría 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.
-

4. La compañía mantiene un saldo pendiente al Servicio de Rentas Internas por US \$ 505,000.00, aproximadamente, de Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta de ejercicios anteriores y del ejercicio corriente.
5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo No. 4, los estados financieros anteriormente mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOLIPET S. A. - al 31 de diciembre del 2007, 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.

SC-RNAE No. 134
Abril, del 2008
Quito, Ecuador

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

SOLIPET S.A.
BALANCE GENERAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	<u>Notas</u>	2007	2006
<u>ACTIVO</u>			
		(Dólares)	
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		347,219.90	309,116.58
Cuentas por cobrar comerciales	(2)	2,375,180.79	1,597,873.18
Otras cuentas por cobrar	(2)	319,101.52	319,380.94
Inventarios	(3)	2,090,714.92	1,744,635.39
Gastos pagados por anticipado y otros activos		<u>430,679.24</u>	<u>296,087.36</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,562,896.37	4,267,093.45
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(4)	1,753,748.83	1,635,778.48
OTROS ACTIVOS		<u>4,080.00</u>	<u>3,080.00</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>7,320,725.20</u></u>	<u><u>5,905,951.93</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones bancarias	(5)	604,006.02	479,566.43
Cuentas por pagar comerciales	(6)	2,443,781.67	1,814,407.55
Impuestos por pagar		505,379.48	257,540.21
Gastos acumulados por pagar	(7)	<u>319,673.71</u>	<u>106,716.23</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,872,840.88	2,658,230.42
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	(8)	1,388,477.02	1,189,823.13
PATRIMONIO			
Capital pagado	(9)	800,000.00	800,000.00
Reserva Legal		285,423.88	285,423.88
Reservas		967,694.99	967,694.99
Utilidades acumuladas		<u>6,288.43</u>	<u>4,779.51</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>2,059,407.30</u></u>	<u><u>2,057,898.38</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>7,320,725.20</u></u>	<u><u>5,905,951.93</u></u>

Ing. Gergy Rivera
GERENTE

C.P.A Xavier Villamarín
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

		2007	2006
		(Dólares)	
VENTAS NETAS	(11)	5,641,601.47	5,471,063.07
COSTO DE VENTAS	(11)	<u>1,616,425.74</u>	<u>1,310,919.02</u>
UTILIDAD BRUTA		4,025,175.73	4,160,144.05
Gastos de Operación	(12)	3,787,920.56	4,254,815.56
Otros gastos no operacionales		47,707.19	51,348.55
Otros Ingresos Operacionales		<u>35,306.34</u>	<u>298,879.40</u>
		3,800,321.41	4,007,284.71
Gastos financieros		109,236.04	116,163.88
Utilidad antes de participacion de empleados en las utilidades, e impuesto a la renta		115,618.28	36,695.46
Participación de empleados en las utilidades		45,239.94	13,206.60
Impuesto a la renta	(10)	<u>64,089.91</u>	<u>18,709.35</u>
Resultado Neto del Período		<u><u>6,288.43</u></u>	<u><u>4,779.51</u></u>

Ing. Gergy Rivera
GERENTE

C.P.A Xavier Villamarín
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>	2007	2006
	(Dólares)	
Efectivo recibido por clientes	4,856,829.02	6,623,169.01
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,689,190.23)	(7,077,109.79)
Otros gastos	(109,236.04)	(116,163.88)
Otros ingresos	<u>35,306.34</u>	<u>298,879.40</u>
Efectivo neto provisto/ utilizado / por/en las actividades de operación	93,709.09	(271,225.26)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Movimiento neto del patrimonio	(83,602.33)	
Aumento de propiedad planta y equipo	(230,668.94)	(39,891.99)
Disminución de propiedad, planta y equipo		<u>99,647.51</u>
Efectivo neto utilizado/provisto en/por las actividades de inversión	(314,271.27)	59,755.52
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución/aumento en préstamos bancarios corto plazo	124,439.59	59,755.22
Aumento en obligaciones a largo plazo	<u>134,225.91</u>	<u>345,404.10</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	258,665.50	405,159.32
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento del efectivo	38,103.32	193,689.58
Saldo del efectivo al inicio del año	309,116.58	115,427.00
Saldo del efectivo al final del año	<u><u>347,219.90</u></u>	<u><u>309,116.58</u></u>

SOLIPET S.A.**CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
PROVISTO/ UTILIZADO/ POR /EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

	2007	2006
	(Dólares)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	6,288.43	4,779.51
Depreciación	113,703.59	131,276.13
Provisiones	116,794.69	31,915.95
Diferencias bajas año anterior		(16,156.14)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:		
Cuentas por cobrar	(765,783.68)	958,286.65
Cuentas por pagar	877,213.39	(1,004,612.24)
Inventarios	(346,079.53)	55,103.61
Gastos acumulados por pagar	226,164.08	(182,371.37)
Gastos pagados por anticipado	(134,591.88)	(249,447.36)
	(143,077.62)	(423,040.71)
EFFECTIVO NETO PROVISTO / UTILIZADO / POR /EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>93,709.09</u>	<u>(271,225.26)</u>

Ing. Gerny Rivera
GERENTE

C.P.A Xavier Villamarín
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

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.

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

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

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

9

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 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:

	2007	2006
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Cientes (1)	2,401,996.51	2,769,330.00
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(26,815.72)</u>	<u>(24,114.00)</u>
Total	<u>2,375,180.79</u>	<u>2,745,216.00</u>
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos empleados y funcionarios	35,996.42	59,803.00
Otras cuentas por cobrar (2)	<u>283,105.10</u>	<u>84,468.00</u>
Total	<u>319,101.52</u>	<u>144,271.00</u>

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

(2) Corresponde a anticipo proveedores, fondos de garantía y otros funcionarios.

3. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:

	2007	2006
	(Dólares)	
Inventarios de materiales y repuestos (1)	1,766,931.29	1,606,805.00
Importaciones en tránsito	<u>323,783.63</u>	<u>192,934.00</u>
Total	<u>2,090,714.92</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.

5. OBLIGACIONES BANCARIAS:

		2007	2006
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:			
Banco Internacional			(dólares)
Porción corriente operación	(1)	88,568.38	119,656.90
Operación	(2)	115,516.00	225,000.00
Banco del Pichincha			
Varios Créditos /Op. 225252-00	(3)	361,498.85	68,209.53
Banco de Machala			
Operación	(4)	30,000.00	16,700.00
Banco Amazonas			
Operación			50,000.00
Intereses devengados B/Pichincha-Machala		<u>8,422.79</u>	<u> </u>
Total		<u><u>595,583.23</u></u>	<u><u>479,566.43</u></u>

- (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 \$ 200.000 y US \$ 300,000.00, respectivamente.
- (3) Corresponde a una varias obligaciones de créditos sobre firmas, con vencimientos que van desde marzo a noviembre de 2008, con tablas de amortización.
- (4) Corresponde a obligaciones, de créditos sobre firmas con vencimientos en el primer trimestre del año 2008.

6. CUENTAS POR PAGAR:

		2007	2006
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:		(Dólares)	
Proveedores del exterior	(1)	1,463,079.07	651,618.00
Proveedores nacionales	(2)	<u>980,702.60</u>	<u>1,871,007.00</u>
Total		<u><u>2,443,781.67</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

		2007	2006
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:		(Dólares)	
Sueldos y prestaciones, beneficios sociales		244,305.69	250,258.00
IESS		<u>75,368.02</u>	<u>25,623.00</u>
Total		<u><u>319,673.71</u></u>	<u><u>275,881.00</u></u>

8. PASIVO NO CORRIENTE

		2007	2006
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:		(Dólares)	
Banco Internacional			400,541.00
Ing. Gerty Rivera	(1)	971,161.67	908,939.03
Imcospet		<u>417,315.35</u>	
Subtotal		1,388,477.02	1,309,480.03
Menos porción corriente de obligaciones a largo plazo			<u>(119,656.90)</u>
Total		<u><u>1,388,477.02</u></u>	<u><u>1,189,823.13</u></u>

- (1) Por el saldo adeudado al Ing. Gerty Rivera, sin fecha de vencimiento y sin 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 2007. 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.

La conciliación tributaria al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, fue como sigue:

	2007	2006
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	115,618.28	36,695.46
(-) Rentas exentas		
(+) Gastos no deducibles	<u>185,981.29</u>	<u>51,348.55</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	301,599.57	88,044.01
15% de participación a trabajadores	45,239.94	13,206.60
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	256,359.63	74,837.41
Impuesto a la Renta	64,089.91	18,709.35
Utilidad neta	<u>6,288.44</u>	<u>4,779.51</u>
Utilidad para distribución de socios	<u><u>6,288.44</u></u>	<u><u>4,779.51</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 Y 2006, es el siguiente:

	2007	2006
Saldo inicial	64,089.91	76,523.00
Retenciones en la fuente	<u>68,618.60</u>	<u>81,907.00</u>
Saldo a favor de la compañía	<u><u>(4,528.69)</u></u>	<u><u>(5,384.00)</u></u>

11. <u>VENTAS Y COSTO DE VENTA:</u>	2007	2006
	(Dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:		
Ventas	5,641,601.47	5,471,063.07
Costo de Ventas (1)	<u>1,616,425.74</u>	<u>1,310,919.02</u>

(1) En este ejercicio, las ventas y el costo de ventas se disminuyeron, ya que durante este ejercicio no se concretó ningún proyecto adicional.

12. <u>GASTOS de OPERACION:</u>	2007	2006
	(Dólares)	
Al 31 de Diciembre del 2007 Y 2006, presenta lo siguiente:		
Gastos de Operación	3,787,920.56	4,254,815.56

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 2007, es el siguiente:

	Compras/ Ventas	Cobros/ Pagos
Imcospet S.A.	<u>214,555.30</u>	<u>316,296.12</u>

14. EVENTO SUBSECUENTE:

A partir del 1 de enero de 2009, las compañías en el Ecuador, deben aplicar la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 (NIFF), y siendo que la misma es sobre estados financieros comparativos, las compañías, como fecha de transición deberán tomar el 1 de enero de 2008.