

45.660

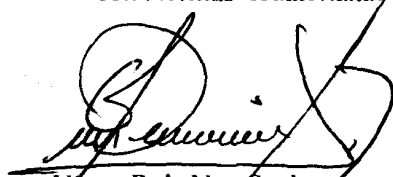


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V. (S.T.P.)

Quito, 28 de abril del 2006

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V. (S.T.P.) al 31 de diciembre del 2004 y 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan **razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V. (S.T.P.), al 31 de diciembre del 2004 y 2005, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.**


Victor Ruiz N. - Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR

BALANCE GENERAL

TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2005

(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	2 004	2 005	Pasivo y patrimonio	Notas	2 004	2 005
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y sus equivalentes	3	11 837	129 647	Proveedores	8	121 025	341 123
Cuentas por cobrar clientes, neto	4	264 101	632 422	Beneficios sociales	9,12	29 816	20 782
Inventarios	5	0	63 856	Impuestos por pagar	10,12	39 212	37 384
Otras cuentas por cobrar	6,14	98 344	145 555	Total		190 053	399 289
Total		374 282	971 480				
				Pasivo largo plazo			
Cuentas por Cobrar Largo Plazo:				Cuentas por pagar	11	230 893	230 893
Intercompañías por cobrar	7,14,15	569 914	135 211	Jubilación patronal	13	17 564	17 564
Total		569 914	135 211			248 457	248 457
				Patrimonio de los accionistas			
				(véase estado adjunto)		535 686	458 945
						974 196	1 106 691



**SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR (S.T.P.) N.V.****ESTADO DE RESULTADOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2004	2005
Ventas netas		1.538.384	1.682.365
Costo de ventas		1.373.855	1.684.449
Utilidad bruta en ventas		164.529	(2.084)
Gastos Operacionales:			
Administración		166.324	58.567
Ventas		60.759	39.330
Utilidad en Operaciones		227.083	97.897
Otros ingresos/(egresos):			
Intereses ganados		582	0
Recuperaciones		7.356	8.851
Otros ingresos		147.971	60.074
Intereses pagados		0	(34.310)
Otros egresos		(4.437)	(11.375)
Total		151.472	23.240
Utilidad antes de impuesto a la renta		88.918	(76.741)
Participación trabajadores	9,12	13.338	0
Impuesto a la renta causado	10,12	18.895	0
Utilidad neta		56.685	0

Las notas explicativas anexas de 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.

SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2005**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Capital	(Déficit) Utilidades acumuladas	Total
SalDOS al 1 de enero de 2004	2.000	1	275 286	201 714	479 001
Utilidad neta				56 685	56 685
SalDOS al 1 de enero de 2005	2.000	1	275 286	258 399	535 686
Utilidad / Pérdida Neta				-76 741	-76 741
SalDOS al 31 de diciembre de 2005	2.000	1	275 286	181 658	458 945





SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR (S.T.P.) N.V.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2005**

(expresado en dólares estadounidenses)

	SalDOS al 31 de diciembre:	
	2004	2005
a) Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	2.061.069	1.382.970
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1.751.176	-1.695.553
Efectivo provisto por las operaciones	309.893	-312.583
 Intereses ganados	582	-
Intereses pagados	-24.848	-34.310
 Flujo neto originado por actividades de operación	285.627	-346.893
 Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
(Aumento) disminución intercompañías por cobrar	-327.904	464.802
Flujo neto originado por financiamiento	-327.904	464.802
 (disminución) Aumento neto en caja bancos	-42.277	117.909
Caja y bancos al inicio del año	54.114	11.837
Caja y bancos al final del año	11.837	129.746



Saldos al 31 de diciembre:
2004 2005

Estado de flujo de efectivo (continuación)

**Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto
proveniente de las actividades de operación:**

Utilidad (Pérdida) neta	56.685	-76.741
Ajustes por:		
Participación trabajadores	13.338	-
Impuesto a la renta	18.895	-
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	88.918	-76.741
(Aumento) Disminución en cuentas y dctos. por cobrar	367.358	-368.321
(Aumento) inventarios	-	-63.856
(Aumento) Disminución gastos anticipados	71.605	-21.792
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-21.978	-25.419
Aumento en cuentas y dctos. por pagar	31.755	220.098
(Disminución) en pasivos acumulados	-33.972	-9.034
(Disminución) en impuestos por pagar	-218.059	-1.828
	285.627	-346.893

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de estos estados financieros.



SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR (S.T.P.) N.V.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

NOTA 1. - OPERACIONES

La compañía SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V. (S.T.P.), es una sociedad constituida y existente bajo las leyes de Aruba, Antillas Holandesas, con permiso para operar legalmente en la República del Ecuador, mediante protocolización de documentos realizada en la Notaria Vigésimo Sexta del Dr. Napoleón Lombeyda Arguello del cantón Quito bajo la denominación de "SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V." e inscrita en el registro mercantil el 14 de octubre de 1986 bajo el número 1404, tomo 117.

El objetivo social principal de la Compañía es la prestación de servicios a campos petroleros, abastecimiento de éstos y en general para los negocios de importación y exportación.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados el 31 de marzo del 2000, (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses), mediante las pautas de ajuste contenidas en la NEC 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Cuentas con compañías relacionadas

Registra principalmente las cuentas por cobrar o por pagar con compañías relacionadas originadas por préstamos o pagos por cuenta.



c) Jubilación patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía es contabilizado mediante constitución de una provisión que es llevada a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base de un cálculo matemático actuarial practicado por una firma independiente.

d) Participación de los empleados en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

e) Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones tributarias, las Sociedades pueden calcular la tarifa del 15% de impuesto sobre el valor de las utilidades, siempre que estas se capitalicen, por lo menos por un monto de las utilidades reinvertidas, perfeccionando con la inscripción en el registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 2005, de no cumplir con esta condición, deberán presentar la declaración sustitutiva con la reliquidación del impuesto; o calcular la tarifa del 25% de impuesto sobre el valor de las utilidades.

Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía calculó el 25% de impuesto sobre las utilidades.

f) Reserva de capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre **inflación y devaluación** de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente **a la cuenta Reserva por revalorización** del patrimonio para su posterior transferencia, **junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria**, a la Reserva de capital.

El 19 de diciembre del 2001, la **Superintendencia** de Compañías mediante Resolución publicada en Registro Oficial 483 del 28 de diciembre del 2001, dictó las normas y procedimientos a las que se someterán las Compañías que estén bajo su control para la capitalización del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por valuación y reserva por donaciones; en todos los casos esta decisión tendrá que ser aprobada previamente por la Junta General de Socios y/o Accionistas o de la entidad que haga sus veces.

No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.



NOTA 3. – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

A continuación la composición del saldo al 31 de diciembre del 2004 y 2005:

	2004	2005
Caja	400	2.600
Banco Internacional	11.437	127.047
Total	11.837	129.647

NOTA 4. – CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETO

Al 31 de diciembre del 2004 y 2005, la siguiente es la composición de clientes:

	2004	2005
Clientes		
Petroproducción	116.177	488.061
Otros	168.134	171.163
Cuentas Malas	8.692	8.692
Provisión cuentas incobrables	(28.902)	(35.494)
Total neto	264.101	632.422

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 y 2005 el inventario está conformado de lo siguiente:

	2004	2005
Inventario de Mercaderías	0	63.856
Total	0	63.856

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La siguiente es la composición de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2004 y 2005:



	2004	2005
Anticipos	4.213	10.043
Objeciones Petroproducción	29.251	49.268
Otras cuentas por cobrar	428	0
Retenciones en la fuente (1)	63.773	59.878
IVA compras	679	26.366
Total	98.344	145.555

(1) Con fecha 13 de febrero del 2006 la Administración de la Compañía inició un reclamo por pago indebido ante el Servio de Rentas Internas por la suma de USD 22.923,76 por los ejercicios fiscal 2002 y 2004. Con fecha 15 de marzo del 2006, el Servicio de Rentas Internas mediante Oficio 117012006PREC001314 solicito la presentación de información adicional para el tramite.

NOTA 7.- COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004 y 2005, se encuentra constituido por préstamos realizados los cuales no se han establecido plazos de vencimiento ni tasa de interés. A continuación la composición de compañías relacionadas por cobrar a largo plazo:

	2004	2005
MINGA	600.032	135.330
SHASTA	(119)	(119)
Total	599.913	135.211

NOTA 8. – PROVEEDORES

La siguiente es la composición de la cuenta proveedores al 31 de diciembre del 2004 y 2005 en dólares estadounidenses:

	2004	2005
Cuentas por pagar varias	118.971	127.987
Servicios e instalaciones eléctricas	0	94.164
Otros	2.054	118.972
Total	121.025	341.123

**NOTA 9. - PASIVOS SOCIALES**

La siguiente es la composición de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2004 y 2005 en dólares estadounidenses:

	2004	2005
IESS por pagar	998	1.798
Préstamos IESS	25	25
Décimo tercer sueldo	425	385
Décimo cuarto sueldo	316	250
Fondos de reserva	1.536	4.597
15% Participación trabajadores	13.338	0
Vacaciones	13.178	12.938
Otros	0	789
Total	29.816	20.782

NOTA 10.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La siguiente es la composición de obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2004 y 2005 en dólares estadounidenses:

	2004	2005
IVA por pagar	13.937	26.708
Impuesto a la renta empresa	18.895	0
Impuesto a la renta empleados	425	369
Retención en la fuente	764	2.551
Retención IVA por pagar 2001	(18)	(18)
Retenciones fuente por pagar 2001	5.209	5.208
Total	39.212	37.384

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Corresponde a la cuenta por pagar a la Dra. María Fernanda Peñafiel por US\$ 230.893, originados hasta el año 2001, los cuales generan un interés anual del 14%. Durante el año 2004 y 2005 se registró como resultados US\$ 24.848 y US\$ 34.310 respectivamente en concepto de pago de intereses que realizó MINGA S.A. por cuenta de S.T.P.



NOTA 12.- CONCILIACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, los impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2004 y 2005, según se muestra a continuación:

	2004	2005
Cálculo de impuesto a la renta		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	88.918	(76.741)
15% participación trabajadores	13.338	0
Utilidad antes de impuesto a la renta	75.580	(76.741)
<u>Más gastos no deducibles: (lrp)</u>		
Gastos sin sustento	0	520
Base imponible	75.580	(76.221)
25% impuesto renta	18.895	0
Menos retención en la fuente	18.631	0
Impuesto a la renta a pagar	214	0

NOTA 13.- JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o interrumpido, la compañía al 31 de diciembre del 2005, mantiene una provisión por US\$ 17.564, originada hasta el año 2001 en base a cálculos actuariales realizado por una Firma independiente.

NOTA 14.- REPOSICIÓN DE GASTOS

Es procedimiento de MINGA que gran parte de los costos y gastos sean cancelados directamente por su Compañía relacionada MINGA S.A. para posteriormente en función de un análisis realizado por los funcionarios de ésta distribuirlos en forma proporcional al giro de cada una. Durante el año 2004 y 2005 SERVICIOS TECHNICOS PETROLEROS DEL ECUADOR N.V. registró con cargo a los resultados del ejercicio US\$ 831.687 y US\$ 437.674 respectivamente.



NOTA 15. – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La Compañía durante el año 2005 únicamente ha realizado transacciones con MINGA S.A., una compañía relacionada, según se muestra a continuación:

	2004	2005
Saldo inicial	265.606	600.032
Ventas	0	0
Compras (reposición de costos)	(831.687)	(437.674)
Transferencias de STP a MINGA	1.684.470	947.406
Intereses	0	(34.310)
Abonos y transferencias de MINGA a STP	(518.357)	(940.124)
Saldos de cuentas por cobrar	<u>600.032</u>	<u>135.330</u>

NOTA 16.- REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoria independiente, 28 de abril del 2006, la Compañía no ha sido notificada por auditorias tributarias de los periodos económicos de 2001 al 2005 sujetos a fiscalización.

NOTA 17.- CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoria, 28 de abril del 2006, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 28 de abril de 2006, no se produjeron eventos que en 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.