

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de Abril de 2006

Al Señor Representante Legal y Accionistas de:  
**THE NEWCOMB CORPORATION**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **THE NEWCOMB CORPORATION** al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos 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 auditoría.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **THE NEWCOMB CORPORATION** al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

*Russell Bedford*  
**RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL**  
R.N.A.E. No. 337

**RUSSELL BEDFORD**  
Socio  
Licencia Profesional No. 17-352

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2005**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos	<b>3</b>	13,777.26 ✓	16,301.22
Inversiones	<b>4</b>	4,410.00 ✓	-
<b>Cuentas por Cobrar</b>			
Clientes	<b>5</b>	135,930.90 ✓	94,212.15
(-) Provision Cuentas Incobrables	<b>6</b>	(2,079.00)	(2,079.00)
Cuentas por Cobrar -EE.RR	<b>7</b>	23,872.52 ✓	29,993.85
Otras Cuentas por Cobrar	<b>8</b>	36,641.90 ✓	29,551.54
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>		<b>USD \$ <u>194,366.32</u></b>	<b><u>151,678.54</u></b>
Pagos Anticipados	<b>9</b>	60,787.31 ✓	37,968.66
Inventarios	<b>10</b>	65,009.23 ✓	74,971.31
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>USD \$ <u>338,350.12</u></b>	<b><u>280,919.73</u></b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Depreciables	<b>11</b>	813,021.92 ✓	903,556.10
Menos: Depreciación Acumulada		(597,150.23)	(612,828.93)
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>USD \$ <u>215,871.69</u></b>	<b><u>290,727.17</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>USD \$ <u>554,221.81</u></b>	<b><u>571,646.90</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Eugene Price  
Representante Legal

  
Ing. Diego Alvarez  
Contador  
Reg. Nac. CPA 26157

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2005**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>Cuentas por Pagar</b>			
Cuentas por Pagar	12	28,743.61	24,900.86
Cuentas por Pagar EE.RR	13	347,061.27	244,168.71
Beneficios Sociales	14	11,810.52	8,788.14
Provisiones	15	7,245.72	5,215.13
Instituciones Públicas	16	12,896.00	3,582.91
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>407,757.12</u></b>	<b><u>286,655.75</u></b>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>407,757.12</u></b>	<b><u>286,655.75</u></b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
NB Services - Houston Office	17	127,283.95	186,030.43
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>127,283.95</u></b>	<b><u>186,030.43</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>535,041.07</u></b>	<b><u>472,686.18</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	12,000.00	12,000.00
Reserva de Capital	19	62,006.97	62,006.97
Reserva por Valuación	20	156,100.00	156,100.00
Resultados Acumulados		(131,146.25)	35,814.81
Resultado del Ejercicio		(79,779.98)	(166,961.06)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>19,180.74</u></b>	<b><u>98,960.72</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>554,221.81</u></b>	<b><u>571,646.90</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Eugene Price  
**Representante Legal**

  
Ing. Diego Alvarez  
**Contador**  
Reg. Nac. CPA 26157

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	2005	2004
<b>INGRESOS</b>			
Ventas	21	387,017.20	537,888.21
Menos: Costo de Ventas		<u>(370,732.61)</u>	<u>(491,799.49)</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>16,284.59</u></b>	<b><u>46,088.72</u></b>
 <b>EGRESOS</b>			
<b>Menos: Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Administración	22	181,400.65	213,535.82
<b>Utilidad (Pérdida) Operacional</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>(165,116.06)</u></b>	<b><u>(167,447.10)</u></b>
Más: Ingresos No Operacionales	23	96,228.65	486.04
Menos: Egresos No Operacionales	24	(10,892.57)	-
<b>Utilidad antes de Partic. Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>USD \$</b>	<b><u>(79,779.98)</u></b>	<b><u>(166,961.06)</u></b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>USD\$</b>	<b><u>(79,779.98)</u></b>	<b><u>(166,961.06)</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Eugene Price  
**Representante Legal**

  
 Ing. Diego Alvarez  
**Contador**  
 Reg. Nac. CPA 26157

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DE 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Reserva por Valuacion</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial	12,000.00	62,006.97	156,100.00	35,814.81	(166,961.06)	<b>98,960.72</b>
Trasferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	(166,961.06)	166,961.06 ✓	- ✓
Pérdida del Ejercicio 2005	-	-	-	-	(79,779.98)	<b>(79,779.98)</b> ✓
<b>Total</b>	<b><u>12,000.00</u></b>	<b><u>62,006.97</u></b>	<b><u>156,100.00</u></b>	<b><u>(131,146.25)</u></b>	<b><u>(79,779.98)</u></b>	<b><u>19,180.74</u></b> ✓

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Ing. Eugene Price  
**Representante Legal**

  
 Ing. Diego Alvarez  
**Contador**  
 Reg. Nac. CPA 26157

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2005**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

Pérdida del ejercicio (79,779.98) ✓

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE OPERACIONES:**

Depreciaciones 88,177.70 ✓  
 Clientes (41,718.75)  
 Cuentas por Cobrar EE.RR 6,121.33  
 Otras Cuentas por Cobrar (7,090.36)  
 Pagos Anticipados (22,818.65)  
 Beneficios Sociales 3,022.38  
 Cuentas por Pagar 3,842.75  
 Inventarios 9,962.08  
 Instituciones Públicas 9,313.09  
 Provisiones 2,030.58 ✓  
 Utilidad en Disposición de Activo Fijo (96,150.00) ✓

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS** USD \$ **(125,087.83)** ✓

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo (19,172.21) ✓  
 Valor en Venta de Propiedad, Planta y Equipo 102,000.00 ✓  
 Inversiones (4,410.00)

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION** USD \$ **78,417.79** ✓

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Cuentas por Pagar EE-RR Corto Plazo 102,892.56  
 NB Services - Houston Office (58,746.48)

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** USD \$ **44,146.08** ✓

**Disminución neta en efectivo y sus equivalentes** USD \$ **(2,523.96)** ✓

**Efectivo y sus equivalentes al principio del año** USD \$ **16,301.22**

**Efectivo y sus equivalentes al final del año** USD \$ **13,777.26** ✓

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Eugene Price  
 Representante Legal

  
 Ing. Diego Alvarez  
 Contador  
 Reg. Nac. CPA 26157

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**1. OBJETO SOCIAL**

La Compañía tiene por objeto, el prestar servicios a la industria petrolera y a sectores similares, así como la importación, exportación, ventas, suministros y distribución de materias primas, productos elaborados, equipos, herrajes y accesorios para mejorar la perforación de pozos petroleros y producción. Esto incluye tecnología de perforación, sistemas y fluidos de producción y protección del medio ambiente, y servicios de transporte de fluidos, sólidos y cualquier otra operación o negocio legal relacionado con la industria petrolera en el Ecuador, la cual está autorizada a operar desde octubre de 1994.

Por resolución de la Junta de Directores The Newcomb Corporation una compañía de Michigan-Estados Unidos deseó cambiar de nombre bajo el cual ésta conduce negocios en el Ecuador. Quedando inscrito el cambio de nombre de la sucursal extranjera Dart International-Ecuador, Inc. por el de The Newcomb Corporation, bajo el número del Registro Mercantil 032527 del 13 de septiembre del 2002.

**2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**

**a. Bases de Presentación**

Los estados financieros han sido preparados al costo histórico, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad puestas en vigencia por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

**b. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables, se realiza a través del sistema contable "PEACHTREE", adquirido y adaptado a las necesidades de la compañía.

**c. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar estadounidense.

**d. Inventarios**

Al cierre del ejercicio, los inventarios de partes y repuestos, combustibles y repuestos de motor corresponden al costo promedio. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2005 es de USD \$ 65,009.23.

**e. Propiedad, Planta y Equipo**

Los activos fijos depreciables de la Compañía están constituidos por vehículos, equipos de computación, muebles y enseres, mejoras en instalaciones, los cuales han sido valorados al costo. La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar al activo durante la vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

**f. Empresas Relacionadas Activas y Pasivas**

Corresponden a cuentas pendientes de pago y transferencias que se generan desde la matriz y la sucursal, dichas transferencias se producen por la importación de repuestos, vehículos y otros gastos relacionados con la actividad de la compañía.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**g. Provisión Beneficios Sociales**

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Aportes al IESS.

**h. Participación de los empleados en las utilidades y provisión para impuesto a la renta**

Durante el 2005 la compañía generó una pérdida que asciende a USD \$ 79,779.98, razón por la cual no se han registrado valores por estos conceptos.

**i. Patrimonio**

En el año 2005, el patrimonio está compuesto de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el mismo que se conforma de: Capital pagado, Resultados acumulados, Reserva por valuación y Utilidad del ejercicio, además del saldo que se mantiene en la cuenta Reserva de Capital, la cual se originó por la aplicación de ajustes parciales por inflación hasta el período de transición.

3. El rubro "Caja y Bancos" al 31 de diciembre del 2005 y 2004 está conformado por:

Detalle	SalDOS	
	2005	2004
<b>Caja</b>		
Caja Chica	780.00	780.00
<b>Bancos</b>		
Internacional	(385.12)	1,700.57
Citibank (Operaciones)	3,052.03	5,948.22
Citibank (Principal)	10,330.35	7,872.43
<b>Total</b>	<b>USD \$ 13,777.26</b>	<b>16,301.22</b>

4. La cuenta "Inversiones" corresponde al certificado de depósito a plazo No. 000127437 del Banco Internacional a 365 días generando una tasa nominal de interés del 1.50% anual, la cual vence el 26 de septiembre de 2006.

5. El rubro "Cuentas por Cobrar" presenta los siguientes saldos:

Detalle		SalDOS	
		2005	2004
Cientes	5.1	93,424.22	68,400.90
Cientes por Facturar	5.2	42,506.68	25,811.25
<b>Total</b>		<b>USD \$ 135,930.90</b>	<b>94,212.15</b>

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**5.1** Los Clientes están conformados de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Caves S.A.	123.12
Cyfoil	233.10
Constructora Villacres	310.80
Consortio Petrosud- Petroriva	15,944.04
Ecuador TLC ( Production )	24,649.66
Ecuador TLC ( Drilling)	22,096.84
Gobierno Municipal Orellana	5,643.00
Oleoductos de Crudos Pesados	2,754.72
Perenco	7,920.72
Santos CMI	2,462.40
Schlumberger	1,969.92
Sociedad Internacional Petrolera	4,475.92
Tuboscope Vetco Internacional	4,339.98
Tracy Bukcham	500.00
<b>Total :</b>	<b>USD \$ 93,424.22</b>

**5.2** Esta cuenta se genera por servicios prestados que todavía no han sido facturados, de acuerdo a políticas contables aplicadas por la Compañía.

**6.** La cuenta "**Provisión Cuentas Incobrables**" por USD \$ 2,079.00 tiene como objetivo, resguardarse de eventuales riesgos de incobrabilidad. Durante el período 2005 esta cuenta no tuvo movimientos, su saldo representa el 1% de las cuentas por cobrar que se encontraron pendientes al cierre del ejercicio 2002.

**7.** El rubro "**Cuentas por Cobrar - EE.RR**" al 31 de diciembre de 2005 y 2004 está conformado por:

<b>Detalle</b>	<b>Saldos</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Charles Newcomb <b>7.1</b>	23,673.75	23,043.51
MR. Bennett Blocker	-	6,751.57
MR. Juan Carlos Lozano	198.77	198.77
<b>Total</b>	<b>USD \$ 23,872.52</b>	<b>29,993.85</b>

**7.1** Se originan por transferencias efectuadas al exterior para la importación de repuestos y otros gastos menores en periodos anteriores. Cabe señalar que la compañía no nos proporcionó ningún convenio de pago que ampare la cancelación de estos valores.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**8.** El rubro "Otras Cuentas por Cobrar" se desglosa de la siguiente manera:

Detalle		Saldos	
		2005	2004
Garantías en contratos	<b>8.1</b>	691.35	6,381.92
Gastos generales en suspensión		5,512.30	5,512.30
Depósitos en garantía	<b>8.2</b>	5,400.00	2,900.00
Prestamos anticipos al personal		253.32	2,763.42
Anticipos a proveedores		3,130.00	2,690.00
Anticipo para gastos		840.00	209.21
Ctas. por cobrar miscelaneos		105.10	60.00
Ctas por Cobrar DART INTERNACIONAL		9,034.69	9,034.69
Ctas por Cobrar CAE	<b>8.3</b>	11,675.14	-
<b>Total</b>		<b>USD \$ 36,641.90</b>	<b>29,551.54</b>

**8.1** Valor que se origina por la retención equivalente al 5% de cada planilla facturada por la compañía, con el propósito de garantizar el cumplimiento de las regulaciones especificadas sobre seguridades de medio ambiente publicado en registro oficial No. 766 del 24 de agosto de 1995, decreto Presidencial No. 2982.

**8.2.** Esta cuenta corresponde a los depósitos en Garantía que tiene la compañía desde el año 2002 y 2004.

**8.3.** Se registra la liquidación de las Garantías Aduaneras No. 51920, 51921 y 51922 con sus respectivos intereses de mora.

**9.** Los "Pagos Anticipados" al 31 de diciembre del 2005 y 2004 corresponden a:

Detalle	Saldos	
	2005	2004
Impuesto a la renta prepagado	11,236.29	11,236.29
Retenciones en la Fuente 2005	4,789.75	6,345.62
Retenciones en la Fuente 2004	6,345.62	-
Seguros prepagados	11,393.24	10,608.95
Otros prepagados	54.03	329.54
Crédito Tributario IVA	26,968.38	9,448.26
<b>Total</b>	<b>USD \$ 60,787.31</b>	<b>37,968.66</b>

**10.** La cuenta "Inventarios" por USD \$ 65,009.23 registra en su mayoría la existencia de partes, repuestos, combustibles y lubricantes, que la Compañía mantuvo al 31 de diciembre del 2005.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**11.** El rubro "**Propiedad, Planta y Equipo**" están registradas al costo de adquisición, su depreciación está calculada por el método de línea recta, para lo cual se disponen de los correspondientes cuadros mensuales:

<b>Costo Histórico</b>	<b>Saldo al 1/1/2005</b>	<b>Compras</b>	<b>Bajas y/o Ventas</b>	<b>Saldo al 12/31/2005</b>
Vaccum Trucks	628,760.66	10,684.19	(109,706.40)	529,738.45
Hotoiler	56,841.04	-	-	56,841.04
Vehículos Livianos	36,170.70	-	-	36,170.70
Otros Vehículos	39,192.91	2,267.45	-	41,460.36
Rep. Mayores de Motores	5,892.15	-	-	5,892.15
Taller Coca	6,071.81	2,778.12	-	8,849.93
Lavadora de Autos	7,869.28	-	-	7,869.28
Portakamps	31,357.16	-	-	31,357.16
Campamento	21,202.53	311.61	-	21,514.14
Contenedor de 40 Ft.	28,161.60	-	-	28,161.60
Equipos de Computación	13,961.38	-	-	13,961.38
Otros Equipos de Oficina	5,410.86	-	-	5,410.86
Muebles	9,708.50	-	-	9,708.50
Otros Muebles	5,026.03	-	-	5,026.03
Mejoras en Instalaciones	7,349.49	-	-	7,349.49
Activos Fijos en Tránsito	580.00	17,922.41	(14,791.56)	3,710.85
<b>TOTAL COSTO HISTORICO</b>	<b>USD \$ 903,556.10</b>	<b>33,963.77</b>	<b>(124,497.96)</b>	<b>813,021.92</b>

<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Saldo al 1/1/2005</b>	<b>Depreciación</b>	<b>Bajas y/o Ventas</b>	<b>Saldo al 12/31/2005</b>
Vaccum Trucks	(402,388.59)	(67,541.17)	103,856.40	(366,073.36)
Hotoiler	(56,841.02)	-	-	(56,841.02)
Vehículos Livianos	(34,940.18)	(1,230.50)	-	(36,170.68)
Otros Vehículos	(33,083.41)	(4,281.63)	-	(37,365.04)
Taller Coca	(2,919.69)	(1,373.62)	-	(4,293.31)
Lavadora de Autos	(7,582.38)	(63.72)	-	(7,646.10)
Portakamps	(30,830.62)	(9,204.91)	-	(40,035.53)
Otros	(19,107.88)	(909.81)	-	(20,017.69)
Equipos de Computación	(11,079.71)	(1,537.22)	-	(12,616.93)
Otros Equipos de Oficina	(4,344.95)	(454.44)	-	(4,799.39)
Muebles	(5,607.44)	(556.12)	-	(6,163.56)
Otros Muebles	(2,681.56)	(289.56)	-	(2,971.12)
Mejoras e Instalaciones	(1,421.50)	(735.00)	-	(2,156.50)
<b>TOTAL DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>USD \$ (612,828.93)</b>	<b>(88,177.70)</b>	<b>103,856.40</b>	<b>(597,150.23)</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>USD \$ 290,727.17</b>			<b>215,871.69</b>

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**12.** Las "Cuentas por Pagar" se componen de cincuenta y cuatro (154) proveedores, originadas por la compra de repuestos, así como varios proveedores de servicios, cuyas cancelaciones se efectuarán de acuerdo a los plazos convenidos.

**13.** El rubro "Cuentas por Pagar - EE.RR" corresponde a:

Detalle	Saldo	
	2005	2004
NB Services Houston <b>13.1</b>	163,790.81	58,746.45
Charles Newcomb <b>13.2</b>	183,393.96	183,393.96
Quality Bit S.A.	-	2,151.80
Diamonds Products Int.	(123.50)	(123.50)
<b>Totales:</b>	<b>USD \$ 347,061.27</b>	<b>244,168.71</b>

**13.1** Corresponde a las cuotas pendientes de pago por el préstamo otorgado por NB Houston de USD \$ 244.776,88, para la importación de repuestos, compras de activos de capital y otros gastos relacionados con estos, el mismo que será abonado durante el periodo 2006 y la diferencia se la registra como una obligación a largo plazo.

**13.2** Se refiere a honorarios administrativos por pagar al Presidente de la Compañía, los mismos que fueron facturados durante el período 2003. Hasta la fecha de este informe La compañía no cuenta con un acuerdo por escrito para el pago de estas obligaciones.

**14.** La cuenta "Beneficios Sociales" su saldo al 31 de diciembre de 2005 y 2004 esta conformado por:

Detalle	SalDOS	
	2005	2004
Sueldos y Salarios por Pagar	4,845.61	-
Fondo de reserva	2,783.31	3,579.50
Vacaciones por pagar	2,919.89	3,247.67
Décimo tercer sueldo	473.47	900.00
Décimo cuarto sueldo	788.24	576.70
Liquidación del personal	-	484.27
<b>Totales:</b>	<b>USD \$ 11,810.52</b>	<b>8,788.14</b>

**15.** Las "Provisiones" fueron constituidas para cubrir posteriormente gastos por honorarios de auditoria externa, gastos varios, su saldo al 31 de diciembre del 2005 es de USD \$ 7,245.72

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**16.** La cuenta "**Instituciones Públicas**" se refieren a lo siguiente:

Detalle	Saldos	
	2005	2004
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	615.55	640.29
IVA retenido personas naturales	638.02	605.31
Retención 70% y 30% IVA	414.51	420.72
Aportes seguro social	1,237.50	1,527.05
Préstamos al IESS por pagar	211.08	389.54
IVA Facurado por Servicios	9,779.34	389.54
<b>Totales: USD \$</b>	<b>12,896.00</b>	<b>3,972.45</b>

**17.** El rubro "**NB Services - Houston Office**" se refiere a préstamos que le otorgó la oficina matriz para compras de activos de capital, repuestos para camiones y trasferencias para satisfacer necesidades de capital de trabajo de acuerdo al Convenio de Financiación entre NB Houston y la Sucursal, el mismo que se amortiza a 50 meses plazo a partir de la fecha de suscripción de este convenio, con una tasa de interés del 5% anual de fecha 31 de diciembre del 2004.

**18.** La compañía fue constituida con un capital inicial de S/.50'000.000 (cincuenta millones de sucres), bajo la denominación de Dart International Ecuador Inc.; mediante Escritura Pública celebrada en la Notaría 21 del cantón Quito, ante el Dr. Marco Antonio Vela V. el 19 de septiembre de 1994.

El último aumento de capital fue realizado según consta en Escritura Pública celebrada el 20 de enero de 1999 en la notaría Décimo Novena, ante el Dr. Fausto Enrique Mora Vega por S/. 250'000,000 (doscientos cincuenta millones de sucres). Al 31 de diciembre del 2001 el capital asciende a USD \$ 12,000.00.

Mediante Escritura de Protocolización de documentos otorgados en el extranjero relativos al cambio de nombre de la compañía extranjera Dart International Ecuador Inc por el de The Newcomb Corporation celebrada ante el Dr. Roberto Salgado S. Notario Tercero del cantón Quito el 16 de octubre del 2002 se procedió a inscribir y registrar bajo este nombre.

Durante el período 2005 no han habido aumentos de capital.

**19.** La cuenta "**Reserva de Capital**" corresponde a la aplicación de la NEC 17, la cual no ha sufrido movimiento durante el 2005 y su saldo es de USD \$ 62,006.97

**20.** La cuenta "**Reserva por Valuación**" corresponde al avalúo de vehículos, maquinaria y equipos hecho por la Compañía Avaluac Cía. Ltda. en el año 2000, la cual no ha sufrido movimiento durante el 2005 y su saldo es de USD \$ 156,100.00.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**21.** Las "Ventas" corresponde al ingreso de cada uno de los camiones por concepto de la provisión de servicios, su detalle es el siguiente:

Detalle	Saldos	
	2005	2004
Operacionales Vacuum Truck 01	33,397.42	537,888.21
Operacionales Vacuum Truck 02	25,798.53	-
Operacionales Vacuum Truck 05	4,400.00	-
Operacionales Vacuum Truck 06	90,012.52	-
Operacionales Vacuum Truck 07	49,663.73	-
Operacionales Vacuum Truck 09	17,420.00	-
Operacionales Vacuum Truck 14	80,457.50	-
Operacionales Vacuum Truck 15	57,824.50	-
Provisión Operador OCP	27,703.00	-
Servicio Mantenimiento OCP	340.00	-
<b>Total</b>	<b>USD \$ 387,017.20</b>	<b>537,888.21</b>

**21.1** Corresponde a servicios de un operador durante doce horas diarias, prestados al Oleoducto de Crudos Pesados a partir del 1 de febrero de 2005 por un año, cuyo valor mensual es de USD \$ 2.450,00.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

**22. La cuenta "Gastos de administración" esta conformado por:**

Detalle	Saldos	
	2005	2004
Gasto Deprec. Vehículo Administrativo	1,230.50	2,953.20
Rel. Pub. Gastos de Gestión <b>22.1</b>	13,497.63	24,593.88
Rel. Pub. Partic. Chili Cook	98.21	276.79
Donaciones	886.43	100.00
Gastos Licitaciones	1,935.06	4,123.10
Sueldo Personal Administrativo	14,690.22	18,057.16
Honorarios de Contabilidad <b>22.2</b>	17,775.80	-
Honorarios Representante Legal <b>22.3</b>	4,200.00	-
Contratación Personal Temporal <b>22.4</b>	3,447.98	3,927.04
Beneficio Legal	7,257.18	4,422.48
Aporte Patronal Seguro Social	1,670.97	2,087.18
Otros Beneficios	3,105.63	3,573.12
Capacitación	152.32	241.79
Gastos de Movilización	1,288.30	139.50
Gastos de Alimentación	246.66	339.67
Gastos de Viaje <b>22.5</b>	7,041.82	8,575.69
Gasto Deprec. Muebles y Enceres	3,747.15	5,158.80
Luz, Agua, Oficina	808.67	661.63
Comunicaciones <b>22.6</b>	12,303.78	12,971.94
Arriendo de Oficina y Mantenimiento <b>22.7</b>	11,487.14	11,609.05
Utiles de Oficina	4,021.26	4,382.95
Gastos Ofic. Utiles Aseo, Café	719.22	1,097.38
Encomienda y Gastos de Entr.	121.25	-
Honorarios y Gastos Legales	1,847.53	4,257.25
Otros Impuestos y Contribuciones	3,209.08	3,052.63
provisión Cuentas Incobrables	4,599.77	-
Honorarios por Gestión <b>22.8</b>	44,940.88	61,672.37
Honorarios Auditoría Externa	4,052.80	7,952.42
Mantenimiento de Equipos Elect.	748.59	938.32
Amortización Seguros Equipo Of.	417.23	480.86
Arriendo y Mant. Departamento <b>22.9</b>	7,021.22	18,484.03
Multas e Intereses	585.05	5,138.69
Gastos Miscelaneos y Redondeos	1.40	0.23
Cargos Bancarios	2,243.92	2,266.67
<b>Total</b>	<b>USD \$ 181,400.65</b>	<b>213,535.82</b>

**22.1** Se consideran gastos de gestión, aquellos valores utilizados por los administradores de las empresas y otros empleados autorizados por ellas, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, además se incluyen gastos de promoción y publicidad de la compañía, los que para efectos de declaración de impuesto a la renta se separan de acuerdo a su concepto.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**22.2** Corresponde a los Honorarios por Servicios Profesionales del Contador General de la compañía, sin que se nos haya proporcionado el contrato por esta prestación de servicios.

**22.3** Corresponde a Honorarios del Representante Legal de la compañía del Sr. Eugene Price, por servicios de Gerencia General de acuerdo al contrato de fecha 24 de noviembre de 2003.

**22.4** Se refiere a servicios de terciarización de personal con la compañía Personal Temps Cía. Ltda. De acuerdo al contrato de Prestación de Servicios del 1 de abril de 2005 con una vigencia de un año.

**22.5** Se considera los valores pagados a los funcionarios, empleados y trabajadores, de la compañía para cubrir gastos de viaje, hospedaje y alimentación, para viajes que deban efectuar por razones inherentes a su función o cargo, dentro o fuera del país y relacionados con la actividad económica de la empresa.

**22.6** Se contabiliza los servicios prestados por algunas compañías de comunicaciones como Andinatel, CONECEL S.A., Punto NET S.A.

**22.7** Corresponde al arrendamiento de la oficina administrativa, la cual tiene como sustento un contrato con LUNSERVICES S.A. el mismo que tiene vigencia de un año a partir del 1 de enero del 2005, con un canon mensual de USD \$ 840,00 y el mantenimiento de la misma.

**22.8** Corresponde a valores pagados al Gerente de la compañía por concepto de Honorarios Profesionales de Servicios de Marketing, de acuerdo a las facturas proporcionadas por este concepto.

**22.9** Corresponde al arrendamiento del Departamento de Directivos, el cual tuvo su caducidad en agosto 12 de 2005.

**23.** La cuenta "**Ingresos no Operacionales**" se refiere a:

<b>Detalle</b>		<b>Valor</b>
Comisión Reembolsos de Gastos		78.65
Disposición de Activos	<b>23.1</b>	<u>96,150.00</u>
<b>Total</b>		<b>USD \$ 96,228.65</b>

**23.1** Dentro de esta cuenta se registra la venta de dos camiones al Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) Ecuador S.A. de acuerdo a los contratos de compra - venta suscritos con fecha 26 de julio de 2005.

**THE NEWCOMB CORPORATION**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

**24.** La cuenta "Egresos no Operacionales" Corresponde a:

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Intereses Devengados	10,892.57
<b>Total</b>	<b>USD \$ 10,892.57</b>

Esta cuenta corresponde al interés generado en los pagos de la obligación que mantiene la compañía con la Casa Matriz en Houston.

**25.** El resumen de la conciliación tributaria del pago del Impuesto a la Renta es el siguiente:

<b>Detalle</b>	<b>Valor</b>
Pérdida del ejercicio	(79,779.98)
(-) 15% Participación Trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles	39,582.65
<b>Pérdida Tributaria</b>	<b>(40,197.33)</b>
Impuesto a la Renta Causado	-
Anticipo del Impuesto a la Renta	4,789.75
(-) Retenciones en la Fuente	-
<b>Saldo a Favor de la Compañía</b>	<b>USD \$ 4,789.75</b>

**24. Fiscalización**

Las actividades de la compañía no han sido fiscalizadas hasta el año 2005.