

Econ. Fabián Álvarez Aguirre
AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SC RNAE 501
RUC : 1701062075001

Quito, 28 de Junio de 2006

Señor Ingeniero
Marco Carrasco Costales
GERENTE GENERAL
ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Adjunto sírvase encontrar los informes de Auditoria Externa y sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la compañía **ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.** correspondiente al ejercicio económico del 2005, para que sea conocido por la Gerencia y sea remitida a la Superintendencia de Bancos y al Servicio de Rentas Internas.

Informe realizado por la firma auditora Econ. Fabián Álvarez Aguirre, con registro SC. RNAE. No 501; el 28 de Junio de 2006.

Atentamente


Econ. Fabián Álvarez Aguirre
SC RNAE 501

“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA”.

ESTADOS FINANCIEROS

CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."** al 31 de Diciembre del 2005 y el correspondiente Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basada en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que la misma sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."** al 31 de Diciembre del 2005, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Eco. Fabián Álvarez Aguirre.
Registro S. C. RNAE No 501

Junio 28 de 2006

ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE			1,943,040.59
CAJA - BANCOS- FONDOS ROTATIVOS	Nota 4	12,982.98	
CLIENTES	Nota 5	1,023,231.59	
CUENTAS POR COBRAR	Nota 6	168,170.36	
DINERO PAGADO POR ANTICIPADO	Nota 7	197,010.34	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	Nota 8	461,645.32	
EXISTENCIAS	Nota 9	80,000.00	
SUMAN ACTIVOS FIJOS Y OTROS			2,740,546.25
ACTIVOS FIJOS	Nota 10	2,738,146.25	
OTROS ACTIVOS	Nota 11	2,400.00	
SUMA EL ACTIVO			4,683,586.84

Ver notas a los Estados Financieros

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
PASIVO CORRIENTE			1,604,051.66
PROVEEDORES	Nota 12	61,341.33	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Nota 13	1,139,447.21	
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	Nota 14	403,263.12	
PASIVOS A LARGO PLAZO			1,988,904.45
INSTITUCIONES JURIDICAS	Nota 15	1,988,904.45	
SUMA EL PASIVO			3,592,956.11
PATRIMONIO	Nota 16	1,090,630.73	
SUMA EL PATRIMONIO			1,090,630.73
SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			4,683,586.84

Ver notas a los Estados Financieros

ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresado en dólares)**

CUENTA	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS DEL EJERCICIO:		5,457,735.87
SERVICIOS	1,146,996.04	
GENERACION ELECTRICA	4,314,469.16	
OTROS SERVICIOS	-3,729.33	
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		1,325,654.06
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		4,132,081.81
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		4,218,053.43
UTILIDAD OPERACIONAL		-85,971.62
MOVIMIENTO FINANCIERO		209,889.23
UTILIDAD DEL EJERCICIO		123,917.61
PARTICIPACION LABORAL		18,587.64
GASTOS NO DEDUCIBLES		159,405.83
UTILIDAD NETA		264,735.80
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		66,183.95
RETENCION EN LA FUENTE		63,546.23
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		2,637.72

Ver notas a los Estados Financieros

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACION	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	100,000.00	106,639.35	1,263,156.51	29,739.83	806,506.84	-1,371,145.62	112,505.37	1,047,402.28
Reclasificación de Cuentas		-329.29				775,641.29		775,312.00
Marco Carrasco. Blueingenering Aporte					-743,495.84			-743,495.84
Traslado resultados Ejercicios Anteriores							-112,505.37	-112,505.37
Utilidad antes del 15% e Impuestos 2005							123,917.66	123,917.66
Saldo al final del ejercicio fiscal	100,000.00	106,310.06	1,263,156.51	29,739.83	63,011.00	-595,504.33	123,917.66	1,090,630.73

Las notas adjuntas (1 a 20) forman parte de los estados financieros

ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN OPERACIÓN

Recibido de Clientes	6,167,767.09
Pago a Proveedores y Empleados	-6,185,361.94
Movimiento de Impuestos	401,439.40
Ingresos Financieros	5,481.14
Gastos Financieros	-253,734.07
Otros Ingresos	204,408.09

Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión **339,999.71**

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Movimiento del Activo Fijo 308,954.05

Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión **308,954.05**

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento (Disminución) en obligaciones bancarias a largo plazo	-1,422,894.46
Aumento (Disminución) en Sobregiros Bancarios	534,206.71
Aumento (Disminución) por Ajuste de Resultados Anteriores	775,641.29
Aporpiación de Reserva Legal en el Ejercicio	313.45
Aumento (Disminución) Aportes para futuras Capitalizaciones	-743,495.84
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>-856,228.85</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (Disminución) neto durante el año	3,458.80
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	<u>9,524.18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>12,982.98</u>

(Continúa en la siguiente página)

(Continuación.)

ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

Utilidad (Pérdida) neta del año	123,917.61
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en las actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	715,897.41
Provisión cuenta incobrables	0.00
Cambios netos en activos y pasivos (Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-710,031.23
Cambios netos en Activos y Pasivos:	
(Aumento) Disminución en Otros Activos	940,055.75
Disminución en Impuestos por recuperar	2,834.34
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	-43,100.25
Aumento en sueldos y beneficios sociales por pagar	-61,031.97
Aumento en cuentas por pagar al IESS	42,246.93
(Disminución) en obligaciones fiscales	140,482.79
Aumento en otras cuentas por pagar	-811,271.67
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>339,999.71</u>

Las notas adjunta (1 a 20) forman parte de los Estados Financieros

“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresadas en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑIA

“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 25 de Julio de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Agosto de 1991, con un capital social conformado por ochenta mil participaciones sociales de cuatro centavos cada una por un valor de tres mil doscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Posteriormente con fecha 24 de Agosto de 2004, se aumenta el capital de la compañía a cien mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, mediante la capitalización de la cuenta reserva de capital.

El objeto principal de la compañía es el proveer el abastecimiento, compra venta y distribución de todo tipo de productos, equipos y maquinaria para las actividades de exploración y explotación de campos petrolíferos, operaciones de maquila para la fabricación de repuestos, piezas y partes para maquinarias y equipos de la industria hidrocarburífera y metalmecánica, de conformidad con la Ley 90 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No 493 del 03 de Agosto de 1990, proveer asistencia técnica, asesoría y servicios de optimización de las actividades de la industria hidrocarburífera, representar a personas naturales o jurídicas sean éstas nacionales o extranjeras para la compra-venta de hidrocarburos, servicios, desarrollo o ejecución de obras relacionadas con la industria hidrocarburífera, proveer asistencia técnica, asesoría y servicios en la optimización de actividades relacionadas con hidrocarburos.

2. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

Con el propósito de mejorar la situación económica del Ecuador, la misma que se agravó desde 1998, en enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, esto implicó, entre otras cosas: que la moneda de circulación oficial sea el dólar americano en vez del sucre, que los estados financieros cortados al 31 de marzo del 2000 sean convertidos de sucres a dólares americanos conforme a lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 y reforma de ciertas leyes a fin de adaptar el esquema jurídico del país a la dolarización de la economía.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las cuales han sido autorizadas por la Superintendencia del país.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración y Ventas, han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en US. Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

Propiedades, planta y equipo.- Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. El costo ajustado de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil de los activos.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

Provisión para cuentas incobrables.- Cubre las posibles pérdidas que pueden producirse en la recuperación de la cartera, se establecen en base a lo determinado por la Ley de Régimen Tributario Interno y a la evaluación de las cuentas.

4. CAJA – BANCOS- FONDOS ROTATIVOS.-

El detalle del rubro es el siguiente:

CAJA- BANCOS- FONDOS ROTATIVOS	
CAJA	600.00
Caja Chica	600.00
BANCOS	11,853.28
Banco Internacional EC-TPS 0800129246	662.62
St. Georges Bank And Company Inc.	11,000.00
Produbanco Cta. 5556198	85.17
Banco Internacional 080060427,6	105.49
FONDOS ROTATIVOS	529.70
Troya Esteban	101.58
Fondo Rotativo Lago Agrio	295.00
Fondo Rotativo Shushufindi	3.47
María Eugenia Franco	129.65
SUMAN:	12,982.98

5. CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre, el saldo de estas cuentas corresponden a:

CLIENTES	
Petroproducción	1,021,007.15
Otros Clientes por Cobrar	781.44
Lexmark	1,443.00
SUMAN:	1,023,231.59

6. CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de Diciembre de 2004, el saldo de compone de:

CUENTAS POR COBRAR	
CTAS. POR COB. A EMPLEADOS	12,359.32
Vásquez Richard	3,325.54
Carpio Lorena	2,030.38
Gonzalez Rigoberto	1,190.01
Carrasco Larco Marco	1,069.91
Valores inferiores a \$ 1.000,00 (19)	4,743.48
FONDOS DE GARANTIA	155,811.04
Petroproduccion - Generacion Electrica	142,681.16
Valores en Garantia por Arriendos	2,950.00
Certificados de aportación Ma. Carrasco (Atuntaqui)	10,179.88
SUMAN:	168,170.36

7. DINERO PAGADO POR ANTICIPADO.-

Saldo de valores que se han anticipado para la realización de varias gestiones.

DINERO PAGADO POR ANTICIPADO	
Anticipo Ecuapet Química	20,200.00
René Sánchez	165,500.00
Serrano Iván	2,310.34
Pinto Fernando	9,000.00
SUMAN:	197,010.34

8. IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Los siguientes son los saldos que mantiene la empresa como Impuestos Anticipados, los mismos que deberán ser saldados al presentar sus declaraciones de Impuestos.

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
I.V.A. Compras Servicios 12%	95,712.17
IVA Compras Bienes 12%	299,922.26
IVA Importaciones	2,464.66
Anticipo Impuesto a la Renta	63,546.23
SUMAN LOS IMPUESTOS ANTICIPADOS	461,645.32

9. EXISTENCIAS.-

Dentro de esta Cuenta, la empresa contabiliza los valores cancelados en concepto de anticipos para la Importación de Maquinaria, cuyo saldo corresponde a: \$ 80.000,00

10. ACTIVOS FIJOS.-

Los siguientes son los rubros que conforman los activos de la empresa, los mismos que en su inicio fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la depreciación correspondiente, y que ha sido señalado dentro de la Nota 3 de esta auditoria.

ACTIVOS FIJOS	
COSTO HISTORICO DE ACTIVOS	7,633,656.28
Costo (Maquinaria y Equipo)	6,369,077.04
Costo (Muebles y Enseres)	26,051.88
Costo (Vehiculos)	369,618.46
Costo (Equipo Electronico y Computo)	99,206.81
Costo (Edificios y Oficinas)	286,955.27
Sacha	104,288.09
Construcciones	3,500.00
Construcciones en Proceso	32,592.00
Shushufindi Norte	103,746.33
Shushufindi Sur	103,746.33
Secoya	105,338.07
Terrenos	26,400.00
Costo Sistema (P.Conta)	3,136.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-4,895,510.03
Depreciacion Acumulada (Maq. Equipo)	-4,157,080.21
Depreciacion Acumulada (Mueb y Enseres)	-23,058.21
Depreciacion Acumulada (Vehiculos)	-183,135.71
Depreciacion Acumulada (Equipo Electr.)	-80,976.69
Depreciacion Acumulada (Edif. Oficinas)	-40,699.36
Depreciación Acum. Sacha	-145,946.51
Depreciación Acum. Shushufindi Norte	-103,748.10
Depreciación Acum. Shushufindi Sur	-80,167.52
Depreciación Acum. Secoya	-80,697.72
SUMAN LOS ACTIVOS NETOS	2,738,146.25

El movimiento de esta cuenta corresponde a:	
Costo histórico al 01.01.2005:	7'324.702,23
(+) Adquisiciones en el 2005:	308.954,05
Costo histórico al 31.12.2005	<u>7'633.656,28</u>
(-) Depreciación acumulada al 31.12.2005:	- <u>4'895.510,03</u>
Saldo neto al final del año:	<u>2'738.146,25</u>

11. OTROS ACTIVOS.-

Este rubro corresponde a las acciones que la empresa mantiene en Ecuapet Bluengineering por un valor de: **\$ 2.400,00**

12. PROVEEDORES.-

Los saldos que componen esta Cuenta corresponden a las siguientes:

PROVEEDORES	
PROVEEDORES NACIONALES	3,341.33
PROVEEDORES EXTRANJEROS	
A.B.B.	58,000.00
SALDO DE PROVEEDORES	61,341.33

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-

Dentro de esta Cuenta, se encuentran las Obligaciones Sociales por Pagar, Los beneficios Sociales, Las Retenciones en la Fuente y del Impuesto al Valor Agregado a pagar, cuyos saldos corresponden a:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	234,950.07
Sueldos Por Pagar	35,690.44
Aportes Patronales	199,091.86
Prestamos IESS	167.77
BENEFICIOS SOCIALES	163,128.42
Décimo Tercer Sueldo	30,900.42
Décimo Cuarto Sueldo	2,279.72
Fondo de Reserva	77,778.59
Vacaciones	32,771.49
Utilidades Trabajadores	19,398.20

RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	53,538.65
325 Retencion 1% Compr y Pers. Naturales	23,876.06
311 Retencio 5% Pers.Natu. Rend. Financ.	8,970.08
363 Retencion 1x1000 Poliza Seguro	16.76
301 Retenciones Sueldos	3,530.68
387 Retencion del 8% Prof.	17,145.07
RETENCIONES POR PAGAR I.V.A.	687,830.07
801 Compras 30%	1,700.10
807 Servicios 70%	20,974.94
809 Pers. Natural/Liq Bienes y Serv.100%	66,007.48
I.V.A. En Ventas	599,147.55
SUMA LA CUENTA	1,139,447.21

14. VARIAS CUENTAS POR PAGAR.-

El detalle de los saldos de esta cuenta lo componen:

VARIAS CUENTAS POR PAGAR	
Liasa Caterpillar	207,884.21
Conauto	87,688.82
Juan Carrasco	55,441.03
Abruzzos	9,200.00
Automotores y Anexos	8,115.78
Dr. Hernán Malo	6,991.90
Sul América de Seguros	6,344.79
Camioneta Banco del Austro	4,561.38
Ecuatoriano Suizo	3,173.38
Garantía Oficina Aseguradora del Sur	2,600.00
GastónCaro. Contrato Construcción	2,555.20
Clipper	2,149.67
Felipe Olvera	2,059.50
Proaño Otto	1,073.71
Documentos inferiores a \$ 1.000,00 (6)	3,423.75
SUMAN:	403,263.12

15. PASIVOS A LARGO PLAZO.-

Los siguientes son las Instituciones y personas naturales acreedoras de la empresa auditada, quienes mantienen acreencias a ser recuperadas en un largo plazo, sobre cuyas obligaciones se están debitando los correspondientes costos financieros. Estos saldos al 31 de Diciembre del 2005 lo componen:

PASIVOS A LARGO PLAZO	
INSTITUCIONES JURIDICAS	
Cooperativa Atuntaqui	84,692.58
Banco de los Andes	213,012.78
Sobregiro Banco Cheques Garantía	76,660.00
Sobregiro Banco Pichincha	457,546.71
Cooperativa Ejército Nacional	50,916.66
Guillermo Hurtado (Letras Bombeo)	175,000.02
Varios Proveedores por Pagar	412,490.31
Pedro Velasco	34,524.19
Felipe Ladet	40,000.00
Liquidaciones de Personal	17,390.10
Dr. José Niquinga	120,000.00
Schlumberger	20,674.28
B. J. Services	38,457.57
Reda del Ecuador	165,855.06
Tecna	32,690.12
Harbert	43,910.36
Minga	29.71
Dygoil	5,054.00
SUMAN:	1,988,904.45

16. PATRIMONIO.-

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2004 es de USA \$ 100.000,00 que corresponden al Ing. Marco Carrasco, según escritura de aumento de capital, ampliación del objeto social y reforma del estatuto social, suscrita el 24 de Marzo del 2004 en la Notaría Vigésima Cuarta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Enero de 2005.

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital.- En este rubro se incluyen las cuentas: reserva legales, facultativas, estatutarias y las que provienen por la revalorización del patrimonio y Reexpresión Monetaria; Cuentas que se originaron en la corrección monetaria del patrimonio y, de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta el 31 de Marzo de 2000. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2005:

PATRIMONIO	
CAPITAL PAGADO	100,000.00
Ing. Marco Carrasco	100,000.00
RESERVAS	1,399,206.40
Legales	29,739.83
Estatutarias	1.47
Facultativas	106,308.59
Reservas de Capital	1,263,156.51
RESERVAS PARA FUTURAS	63,011.00
CAPITALIZACIONES	
Ing. Marco Carrasco	63,011.00
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-595,504.33
Resultado años anteriores	-595,504.33
RESULTADOS DEL EJERCICIO ACTUAL	123,917.66
PATRIMONIO ANTES DE PARTICIPACION	
LABORAL E IMPUESTO A LA RENTA	1,090,630.73

17. RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio.

Ingresos del Ejercicio	5.457.735,92
Costo de Producción y Ventas	-3.423.168,82
Utilidad Bruta del ejercicio	2.034.567,10
Gastos de Administración y Ventas	-2.120.538,67
Utilidad Operacional	-85.971,57
Movimiento Financiero	209.889,23
Utilidad Financiera del ejercicio	123.917,66

18. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

Utilidad Financiera del ejercicio	123.917,66
Participación Laboral	18.587,65
(+) Gastos no deducibles en el país	159.405,83
Utilidad Gravable	264.735,84
Impuesto a la Renta Causado	66.183,96
Retenciones en la Fuente	63.546,23
Impuesto a la Renta a Pagar	2.637,73

19. COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

20. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2005 y a la fecha de informe de los auditores independientes (28 de Junio de 2006) no se produjo cambios que afecten los rubros de activos, pasivos y Patrimonio de los accionistas.