

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

1. Se ha procedido a auditar el Balance General adjunto de **"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."** al 31 de Diciembre del 2006 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. Esta Intervención 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 2006, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Aníbal Rodrigo Sánchez Mosquera.
Registro SC. RNAE No 500

Junio 15 de 2007

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares)**

ACTIVOS

	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE			677,875.23
CAJA - BANCOS- FONDOS ROTATIVOS	Nota 4	36,168.08	
CLIENTES	Nota 5	54,036.27	
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	Nota 6	20,820.78	
GARANTIAS	Nota 7	156,811.04	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Nota 8	149,937.68	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	Nota 9	73,318.88	
INVENTARIOS	Nota 10	186,782.50	
ACTIVO NO CORRIENTE			2,609,737.02
ACTIVO FIJO	Nota 11	455,447.49	
INVERSIONES A LARGO PLAZO	Nota 12	2,154,289.53	
SUMA EL ACTIVO			3,287,612.25

Ver notas a los Estados Financieros

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
(Expresado en dólares)**

PASIVO Y PATRIMONIO

	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
PASIVO CORRIENTE			494,465.90
PROVEEDORES NACIONALES	Nota 13	29,260.12	
CUENTAS POR PAGAR	Nota 14	11,431.70	
GARANTIAS	Nota 15	2,600.00	
CUENTAS POR PAGAR PERSONAL	Nota 16	272,581.35	
IMPUESTOS POR PAGAR	Nota 17	178,592.73	
PASIVOS A LARGO PLAZO			1,873,488.86
PRESTAMOS OTROS	Nota 18	1,873,488.86	
SUMA EL PASIVO			2,367,954.76
PATRIMONIO	Nota 19		919,657.49
SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			3,287,612.25

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 OPERACIONALES		2,182,954.71
VENTAS SERVICIO BOMBEO	1,297,054.46	
GENERACION ELECTRICA	885,900.25	
COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		1,205,695.74
COSTOS BOMBEO	551,827.60	
MANO DE OBRA DIRECTA	207,905.32	
COSTOS INDIRECTOS BOMBEO	343,922.28	
COSTOS GENERACION ELECTRICA	653,868.14	
MANO DE OBRA DIRECTA GENERACION	339,814.33	
COSTOS INDIRECTOS GENERACION	314,053.81	
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		977,258.97
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		940,442.16
GASTOS GENERALES	227,878.17	
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	593,588.23	
GASTOS FINANCIEROS	46,126.88	
EGRESOS NO DEDUCIBLES	72,848.88	
UTILIDAD OPERACIONAL		36,816.81
INGRESOS NO OPERACIONALES		1,061.37
UTILIDAD DEL EJERCICIO		37,878.18
PARTICIPACION LABORAL		-5,681.73
GASTOS NO DEDUCIBLES		42,848.88
UTILIDAD NETA		75,045.33
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		18,761.33
RETENCION EN LA FUENTE		-22,554.72
IMPUESTO A LA RENTA A FAVOR		-3,793.39

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 2006

(EXPRESADO EN DOLARES)

	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	RESERVA	APORTES PARA	RESULTADO		
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	DE CAPITAL	FUTURAS	EJERCICIOS	RESULTADO	
					CAPITALIZACION	ANTERIORES	DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al comienzo del año	100,000.00	29,739.83	106,310.06	1,263,156.51	63,011.00	-595,504.33	123,917.66	1,090,630.73
Reclasificación de Cuentas						35,594.70	-123,917.66	-88,322.96
Traslado resultado Ejercicio		3,914.60		-100,000.00				-96,085.40
Utilidad Neta del Ejercicio							13,435.12	13,435.12
Saldo al final del ejercicio fiscal	100,000.00	33,654.43	106,310.06	1,163,156.51	63,011.00	-559,909.63	13,435.12	919,657.49

Ver Notas a los Estados Financieros.

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.-
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN OPERACIÓN

Recibido de Clientes	3,152,150.03
Pago a Proveedores y Empleados	-2,259,658.56
Movimiento de Inventarios	186,782.50
Movimiento de Impuestos	-581,537.32
Gastos Financieros	-46,126.88
Otros Ingresos	1,061.37
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	452,671.14

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION

Movimiento del Activo Fijo	-2,282,698.76
(Disminución) en Inversiones a Corto Plazo	2,151,889.53
Efectivo Neto proveniente de Actividades de Inversión	<u>-130,809.23</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento (Disminución) en porción corriente de deuda a largo plazo	-115,415.59
Aumento (Disminución) en Sobregiros Bancarios	71,908.53
Aumento (Disminución) por Ajuste de Resultados Anteriores	-35,594.70
Aporpiación de Reserva Legal en el Ejercicio	3,913.13
Aumento (Disminución) en Garantías	2,600.00
Aumento (Disminución) Aportes para futuras Capitalizaciones	0.00
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>-72,588.63</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (Disminución) neto durante el año	23,185.10
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	<u>12,982.98</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>36,168.08</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 2006
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

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

Utilidad (Pérdida) neta del año	13,435.12
---------------------------------	-----------

**Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo
utilizado en las actividades de operación**

Depreciaciones y Amortizaciones	113,520.66
Provisión cuenta incobrables	0.00
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	-47,472.66

Cambios netos en Activos y Pasivos:

(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	25,706.65
(Aumento) Disminución en Inventarios	-186,782.50
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	83,905.42
Aumento en sueldos y beneficios sociales por pagar	-33,060.07
Aumento en cuentas por pagar al IESS	-98,118.80
(Disminución) en obligaciones fiscales	581,537.32

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>452,671.14</u>
--	--------------------------

Ver Notas a los Estados financieros.

“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresadas en dólares)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

“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 principal y único accionista de la Compañía, de acuerdo con la escritura señalada anteriormente, es el Ing. Marco Carrasco Costales, según aprobación de la Superintendencia de Compañías a través de la Resolución 04.Q. I. J. del 16 de Junio del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Enero del 2005.

El objeto principal de la compañía es el proveer Servicios de Bombeo Hidráulico y Generación Eléctrica, 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

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

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.- Es una Cuenta que 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.

La empresa, en el presente ejercicio no Acredita valor alguno como Provisión para Cuentas Incobrables.

ACTIVOS.-

ACTIVO CORRIENTE.-

4. CAJA – BANCOS- FONDOS ROTATIVOS.-

El Activo Disponible de la empresa, corresponde a los valores de Caja Chica y Bancos Locales (Banco Internacional y de los Andes), y Fondos rotativos en los campamentos de Lago Agrio, Shushufindi/Coca y Agip, cuyos saldos finales corresponden a:

1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	
1.1.1.01.	CAJAS	0.00
1.1.1.01.001	Caja Chica	0.00
1.1.1.02	BANCOS	35,773.78
1.1.1.02.004	Banco Internacional EC-TPS 0800129246	1,346.96
1.1.1.02.008	Banco de los Andes 601003197	34,426.82
1.1.1.03.	FONDOS ROTATIVOS	394.30
1.1.1.03.002	Lago Agrio	126.21
1.1.1.03.003	Shushufindi / Coca	257.71
1.1.1.03.006	AGIP	10.38
	Suma el Activo Disponible	36,168.08

ACTIVO EXIGIBLE.-

5. CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre, el saldo de esta cuenta corresponde a:

1.1.2.01	CLIENTES	
1.1.2.01.001.	YPF Repsol	11,000.00
1.1.2.01.004	Petroproducción	17,161.85
1.1.2.01.005	Petroindustrial	20,179.80
1.1.2.01.006	Lexmark	1,502.74
1.1.2.01.018	Oleoducto Crudo Pesado	861.88
1.1.2.01.099	Otros Clientes por Cobrar	3,330.00
	Suma el Saldo de Clientes por Cobrar	54,036.27

6. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS.-

Los siguientes son los empleados que conforman el saldo de esta Cuenta:

1.1.2.02	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	
1.1.2.02.007	Cadena Carlos	59.27
1.1.2.02.010	Carpio Lorena	1,055.05
1.1.2.02.011	Carrasco Juan	1,065.52
1.1.2.02.012	Franco Maria Eugenia	266.72
1.1.2.02.013	Vásquez Paulina	54.20
1.1.2.02.014	Carrasco Linda	768.96
1.1.2.02.022	Proaño Otto	40.00
1.1.2.02.026	Lara Mauro	130.02
1.1.2.02.029	Medina Patricia	3.40
1.1.2.02.031	Mezza Efraín	550.00
1.1.2.02.032	López Silvia	629.52
1.1.2.02.036	Oña Patricia	7.23
1.1.2.02.039	Cedeño Missael	25.00
1.1.2.02.040	Sánchez Freddy	6.26
1.1.2.02.043	Silva Carlos	158.97
1.1.2.02.048	Vargas Leoncio	138.22
1.1.2.02.050	Vinueza Oscar	2.00
1.1.2.02.057	Molina Diego	6.51
1.1.2.02.061	Vásquez Richard	15,325.54
1.1.2.02.063	Barrionuevo Miguel	1.46

1.1.2.02.064	Herrera Jorge	25.00
1.1.2.02.065	Quishpe Wilson	100.00
1.1.2.02.067	Leon Gustavo	60.00
1.1.2.02.069	Panezo Jacinto	30.00
1.1.2.02.070	Llumiquinga Rolando	10.00
1.1.2.02.071	Velásquez Valeria	40.00
1.1.2.02.072	Verdezoto Franklin	149.13
1.1.2.02.083	Quinatoa César	42.80
1.1.2.02.086	Ganchozo María	50.00
1.1.2.02.091	Fuentes Marcelo	10.00
1.1.2.02.092	Remache Angel	10.00
	Suman las Cuentas por Cobrar a empleados	20,820.78

7. GARANTIAS.-

El saldo de las Garantías y los beneficiarios que constan dentro de esta Cuenta corresponden a:

1.1.2.03.	GARANTIAS	
1.1.2.03.002	Garantía Petroproducción	142,681.16
1.1.2.03.004	Garantía Arriendos	3,950.00
1.1.2.03.007	Garantía Certificado Atuntaqui	10,179.88
	Suman las Garantías Entregadas	156,811.04

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Los siguientes son los saldos que mantiene la empresa como Otras Cuentas por Cobrar:

1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.2.04.007	Pacificard	12,621.63
1.1.2.04.008	Varios por Cobrar	2,770.00
1.1.2.04.010	Anticipo Ecuapet Química	20,200.00
1.1.2.04.013	Velasco Pedro	1,444.60
1.1.2.04.016	Abogado René Sánchez	79,460.00
1.1.2.04.019	Serrano Iván	2,310.34
1.1.2.04.020	Herrera Efrén	17,131.11
1.1.2.04.021	Dr. Suárez Fabián	2,000.00
1.1.2.04.023	Anticipo Compra Terreno	10,000.00
1.1.2.04.025	Corrales Palma Marco	2,000.00
	Suman Otras Cuentas por Cobrar	149,937.68

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizadas las Retenciones de Impuesto que se han efectuado en el presente ejercicio económico, cuyo saldo al 31 de Diciembre corresponde a:

1.1.2.05.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	
1.1.2.05.001	I.V.A. Compras 12%	50,764.16
1.1.2.05.003	Retención en la Fuente	22,554.72
	Suman los Impuestos Anticipados	73,318.88

ACTIVO REALIZABLE.-

10. INVENTARIOS.-

Dentro de esta cuenta, se encuentra contabilizada la Chatarra que mantiene la empresa dentro de sus campamentos cuyo saldo al 31 de Diciembre asciende a:

186.782.50

ACTIVO NO CORRIENTE.-

11. ACTIVO FIJO.-

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 auditoría.

1.2.1.	ACTIVO FIJO	
1.2.1.01.	DEPRECIABLE	3,973,392.84
1.2.1.01.001	Muebles y Enseres	26,051.88
1.2.1.01.003	Vehículos	352,915.40
1.2.1.01.004	Equipos de Computación	103,620.71
1.2.1.01.005	Edificios y Oficinas	286,955.27
1.2.1.01.006	Instalaciones	420,618.82
1.2.1.01.008	Maquinaria y Equipo	2,729,849.68
1.2.1.01.009	Consturcciones en Proceso	53,381.08
1.2.1.01.010	Construcciones	
1.2.1.02.	DEPRECIACION ACUMULADA	-3,544,345.35
1.2.1.02.001	Muebles y Enseres	-25,663.40
1.2.1.02.002	Equipos de Oficina	
1.2.1.02.003	Vehículos	-240,356.34
1.2.1.02.004	Equipos de Computación	-103,620.71
1.2.1.02.005	Edificios	-55,047.12
1.2.1.02.006	Instalaciones	-389,808.10
1.2.1.02.008	Maquinaria	-2,729,849.68
1.2.1.03.	NO DEPRECIABLE	26,400.00
1.2.1.03.001	Terrenos	26,400.00
	Saldo del Activo Fijo al 31.12.06	455,447.49

MOVIMIENTO DEL ACTIVO EN EL 2006

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	
Costo Histórico al 01.01.2006	7,633,656.28
Adquisiciones de Período	25,566.78
Movimiento de la Cuenta en el ejercicio	-3,685,830.22
Costo Histórico al 31.12.2006	3,973,392.84
Depreciación Acumulada al 31.12.06	-3,544,345.35
Activos Fijos Netos al 31.12.06	429,047.49
Activo no Depreciable	26,400.00
Valor Neto del Activo al 31.12.2006	455,447.49

El movimiento de la Cuenta en el ejercicio, corresponde a la Aportación por Inversión realizada en Ecuapet Blue Engineering, incluido la Depreciación Acumulada de la Maquinaria transferida.

INVERSIONES LARGO PLAZO.-

12. PARTICIPACIONES Y ACCIONES.-

Dentro de esta Cuenta se encuentra el valor transferido como aportación para el incremento de capital de Blue Engineering, según la siguiente demostración:

1.4.1.	PARTICIPACIONES Y ACCIONES	
1.4.1.01.001	Ecuapet Blue Engineering	
	Saldo al 31.12.2005	2,400.00
	Aportación Real del ejercicio	2,151,889.53
	Saldo de la Cuenta al 31.12.06	2,154,289.53

PASIVOS.-

PASIVO CORRIENTE.-

13. PROVEEDORES NACIONALES.-

El siguiente es el saldo y los Acreedores de esta Cuenta:

2.1.1.01.	PROVEEDORES NACIONALES	
2.1.1.01.006	Importadora Industrial	20,002.88
2.1.1.01.017	Martínez William	261.34
2.1.1.01.019	Carrasco Linda	73.39
2.1.1.01.020	Proaño Otto	8,922.44
2.1.1.01.021	Petroproducción Multas	0.07
	Suma el saldo de Proveedores Nacionales	29,260.12

14. CUENTAS POR PAGAR.-

El detalle de los saldos de esta cuenta lo componen:

2.1.1.03.	CUENTAS POR PAGAR	
2.1.1.03.002	Silva Carlos Ing.	6,176.37
2.1.1.03.004	Carrasco Marco	5,255.33
	Suman las Cuentas por Pagar	11,431.70

15. GARANTIAS.-

Corresponde a la garantía entregada por el arrendamiento de la Oficina de la empresa por: **2.600,00**

16. CUENTAS POR PAGAR PERSONAL.-

Corresponde a los Roles y Provisiones de beneficios Sociales a favor de los empleados de la compañía, cuyos saldos al 31 de Diciembre son:

2.1.2.	CUENTAS POR PAGAR PERSONAL	
2.1.2.01	ROLES Y NOMINA	144,918.42
2.1.2.01.001	Sueldos por Pagar	203.70
2.1.2.01.002	Utilidades por Pagar	43,667.57
2.1.2.01.003	Aportes IESS por Pagar	100,973.06
2.1.2.01.008	Préstamos IESS	74.09
2.1.2.02.	PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	127,662.93
2.1.2.02.001	Décimo Tercer Sueldo	31,795.27
2.1.2.02.002	Décimo Cuarto Plazo	623.88
2.1.2.02.003	Vacaciones	22,425.54
2.1.2.02.004	Fondos de Reserva	72,396.27
2.1.2.02.010	Multas, Descuentos a Empleados	299.90
2.1.2.02.011	Cuentas por pagar empleados	122.07
	Suma el saldo de Cuentas por Pagar al Personal	272,581.35

17. IMPUESTOS POR PAGAR.-

Los siguientes son los saldos y los rubros que conforman esta Cuenta:

2.1.4.	IMPUESTOS POR PAGAR	
2.1.4.01	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	42,212.19
2.1.4.01.301	Retención Sueldos	5,453.75
2.1.4.01.302	Honorarios y dietas	3,649.13
2.1.4.01.306	Por Arrendamiento de Bienes	31.22
2.1.4.01.307	Por Seguros y Reaseguros	5.96
2.1.4.01.308	Por Rendimientos Financieros	8,653.49
2.1.4.01.323	Por Otras Transacciones	5.10
2.1.4.01.325	Por Otras Transacciones	24,393.21
2.1.4.01.327	Por Otras Transacciones	20.33
2.1.4.02.	IMPUESTOS IVA POR PAGAR	73,424.40
2.1.4.02.001	Iva en Ventas	73,424.40
2.1.4.03	RETENCIONES DEL IVA	44,194.81
2.1.4.03.001	Retenciones IVA 30%	9,538.05
2.1.4.03.001	Retenciones IVA 70%	2,131.98
2.1.4.03.001	Retenciones IVA 100%	32,524.78
2.1.4.04.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	18,761.33
2.1.4.04.001	Impuesto a la Renta del ejercicio	18,761.33
	Suman los Impuesto a Pagar al 31.12.06	178,592.73

PASIVO A LARGO PLAZO.-

18. PRESTAMOS OTROS.-

Los siguientes son los Acreedores y sus saldos al 31 de Diciembre:

2.2.1.01.	PRESTAMOS OTROS	
2.2.1.01.002	Cooperativa Atuntaqui	64,577.12
2.2.1.01.004	Banco de los Andes	79,508.53
2.2.1.01.005	Cheques Garantía Banco	76,660.00
2.2.1.01.006	Cooperativa del Ejército	258,385.02
2.2.1.01.008	Hurtado Guillermo Ab.	175,000.02
2.2.1.01.009	Varios Proveedores Nacionales	637,346.66
2.2.1.01.010	Velasco Pedro Dr.	31,524.19
2.2.1.01.011	Ladet Felipe	30,000.00
2.2.1.01.012	Liquidaciones de personal	19,758.02
2.2.1.01.013	Niquinga José Dr.	120,000.00

2.2.1.01.014	Schulemberger	20,674.28
2.2.1.01.015	B. J. Services	38,457.57
2.2.1.01.016	Reda del Ecuador	165,855.06
2.2.1.01.017	Tecna	32,690.12
2.2.1.01.018	Harbert	43,910.36
2.2.1.01.019	Minga	29.71
2.2.1.01.020	Dygoil	5,054.00
2.2.1.01.023	Clipper	2,149.67
2.2.1.01.024	Sobregiro Produbanco	71,908.53
	Suman los Préstamos Otros a Largo Plazo	1,873,488.86

PATRIMONIO.-

19. 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 2006:

3.	PATRIMONIO	
3.1.	CAPITAL SOCIAL	
3.1.1.01.	SOCIOS	100,000.00
3.1.1.01.001	Carrasco Marco Ing.	100,000.00
3.1.1.02.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	63,011.00
3.1.1.02.001	Aportes Socios	63,011.00
3.2.	RESULTADOS	
3.1.1.02.	EJERCICIOS ANTERIORES	-559,909.63
3.2.1.02.001	Utilidades Ejercicios	148,100.07
3.2.1.02.002	Pérdidas Ejercicios Anteriores	-708,009.70
3.3.1.01.	RESERVAS	1,303,121.00
3.3.1.01.001	Reserva Legal	33,654.43
3.3.1.01.002	Reserva Facultativa	106,310.06
3.3.1.01.004	Reservas de Capital	1,163,156.51
	Resultado Neto del ejercicio	13,435.12
	Suma el Patrimonio Actual	919,657.49

20. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y ACREEDORAS.-

Estas Cuentas lo conforman al 31 de Diciembre del 2006 los siguientes:

7.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	
7.01.001	Diazbarriga Alida Dra.	350,000.00
7.01.002	Repsol YPF del Ecuador	100,000.00
8.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	
8.01.001	Diazbarriga Alida Dra.	-350,000.00
8.01.002	Repsol YPF del Ecuador	-100,000.00

21. RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

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

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Ingresos Operacionales del ejercicio	2,182,954.71
Costo de Producción y Ventas	1,205,695.74
Utilidad Bruta del ejercicio	977,258.97
Gastos de Administración y Ventas	940,442.16
Utilidad Operacional	36,816.81
Ingresos No Operacionales	1,061.37
Utilidad Financiera del ejercicio	37,878.18

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	37,878.18
Participación Laboral	-5,681.73
(+) Gastos no deducibles en el país	42,848.88
Utilidad Gravable	75,045.33
Uimpuesto a la Renta Causado	18,761.33
Retenciones en la Fuente	-22,554.72
Impuesto a la Renta a Favor	-3,793.39

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 2006 y a la fecha de informe de los auditores independientes (15 de Junio de 2007) no se produjo cambios que afecten los rubros de activos, pasivos y Patrimonio de los accionistas.