

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, el Estado de Resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de caja de **“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.”** Por el período comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre del 2007. 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, en 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 2007, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Ecuatorianas de Contabilidad.


Eco. Fabián Álvarez Aguirre.
AUDITOR EXTERNO
Registro SC. RNAE No 501

Mayo 21 del 2008

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)**

CUENTA		NOTAS	PARCIAL	TOTAL
1.	<u>ACTIVOS</u>			
1.1.	ACTIVO CORRIENTE			912,764.13
1.1.1.01.	CAJA - BANCOS- FONDOS ROTATIVOS	Nota 4	86,676.67	
1.1.2.01.	CLIENTES	Nota 5	151,694.23	
1.1.2.02.	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	Nota 6	32,037.41	
1.1.2.03.	GARANTIAS	Nota 7	157,411.04	
1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	Nota 8	128,548.87	
1.1.2.05.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	Nota 9	174,795.41	
1.1.3.01.	INVENTARIOS	Nota 10	181,600.50	
1.1.4.	DIFERIDOS	Nota 11		1,908,057.50
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.2.1.	ACTIVO FIJO	Nota 12		932,385.12
1.4.	INVERSIONES A LARGO PLAZO	Nota 13		2,400.00
	SUMA EL ACTIVO			3,755,606.75

Ver notas a los Estados Financieros

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**BALANCE DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)**

		NOTAS	PARCIAL	TOTAL
2.	<u>PASIVO</u>			
2.1.	PASIVO CORRIENTE			551,359.03
2.1.1.01.	PROVEEDORES NACIONALES	Nota 14	129,815.39	
2.1.1.03.	CUENTAS POR PAGAR	Nota 15	10,806.04	
2.1.1.05.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	Nota 16	-241.30	
2.1.1.07.	GARANTIAS	Nota 17	7,600.00	
2.1.2.	CUENTAS POR PAGAR PERSONAL	Nota 18	134,466.13	
2.1.4.	IMPUESTOS POR PAGAR	Nota 19	268,912.77	
2.1.5.	PASIVO DIFERIDO			
2.1.5.	ANTICIPO DE CLIENTES	Nota 20		9,715.44
2.2.	PASIVOS A LARGO PLAZO	Nota 21		2,230,967.39
	SUMA EL PASIVO			2,792,041.86
3.	<u>PATRIMONIO</u>	Nota 22		963,564.89
	SUMA EL PASIVO Y EL PATRIMONIO			3,755,606.75

Ver notas a los Estados Financieros

"ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA."

**ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(Expresado en dólares)**

CUENTA	CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
4.1.	INGRESOS DEL EJERCICIO		835,378.00
4.1.1.	VENTAS SERVICIO BOMBEO	431,053.60	
4.1.2.	GENERACION ELECTRICA	400.00	
4.2.	INGRESOS NO OPERACIONALES	403,924.40	
	COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		487,264.87
5.1.1.	COSTOS BOMBEO		
5.1.1.01.	MANO DE OBRA DIRECTA	125,513.86	
5.1.1.02.	COSTOS INDIRECTOS BOMBEO	166,453.81	
5.1.2.	COSTOS GENERACION ELECTRICA		
5.1.2.01	MANO DE OBRA DIRECTA GENERACION	73,967.29	
5.1.2.02.	COSTOS INDIRECTOS GENERACION	121,329.91	
	UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		348,113.13
6.	GASTOS DE ADMINISTRACION		309,945.00
6.1.1.	GASTOS GENERALES	171,680.62	
6.1.2.	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	104,876.30	
6.1.3.	GASTOS FINANCIEROS	13,916.69	
6.2.1.01.	GASTOS NO DEDUCIBLES	19,471.39	
	UTILIDAD OPERACIONAL		38,168.13
	PARTICIPACION LABORAL		-5,725.22
	GASTOS NO DEDUCIBLES		19,471.39
	UTILIDAD NETA GRAVABLE		51,914.30

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 2007**

(EXPRESADO EN DOLARES)

				APORTES PARA	RESULTADO		
CAPITAL	RESERVA	RESERVA	RESERVA	FUTURAS	EJERCICIOS	RESULTADO	
SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	DE CAPITAL	CAPITALIZACION	ANTERIORES	DEL EJERCICIO	TOTAL

Saldo al comienzo del año	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
Reclasificación de Cuentas						37,878.18		37,878.18
Traslado resultado Ejercicio							-13,435.12	-13,435.12
Utilidad Neta del Ejercicio							19,464.34	19,464.34
Saldo al final del ejercicio fiscal	100,000.00	33,654.43	106,310.06	1,163,156.51	63,011.00	-522,031.45	19,464.34	963,564.89

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 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes y otros	747,771.71
Efectivo pagado a Proveedores y otros	-267,158.45
Intereses recibidos y otros	120.51
Intereses pagados y otros	-13,916.69
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	466,817.08

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento en activos fijos	727,188.41
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>727,188.41</u>

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento en Sobregiro bancario	0.00
Aumento en porción corriente de deuda a largo plazo	0.00
Aumento en obligaciones bancarias a largo plazo	0.00
(Disminución) por ajuste de resultados anteriores	0.00
Aporte en efectivo para aumento de capital	0.00
Aporte en efectivo para futuros aumentos de capital	0.00
Apropiación de Reserva Legal en el ejercicio	0.00
(Disminución) en préstamos de socios	<u>0.00</u>
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	<u>0.00</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Por aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	50,508.59
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	<u>36,168.08</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>86,676.67</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 2007
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

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

Utilidad neta del año	19,464.33
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en las actividades de operación	
Depreciaciones y Amortizaciones	702.70
Provisión cuenta incobrables	
Cambios netos en Activos y Pasivos:	
(Aumento) en inversiones temporales	0.00
(Aumento) en cuentas por cobrar clientes	97,657.96
Disminución en documentos por cobrar	-11,216.63
(Aumento) en inventarios	0.00
Disminución en Impuestos por recuperar	0.00
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	21,388.81
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	100,555.27
Aumento en sueldos y beneficios sociales por pagar	23,771.41
Aumento en cuentas por pagar al IESS	114,343.81
(Disminución) en obligaciones fiscales	90,320.04
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>9,829.38</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>466,817.08</u>

Ver notas a los Estados Financieros.

“ECUAPET ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(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 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, Ventas, Funcionamiento y Financieros 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.- Cuenta 1.)

ACTIVO CORRIENTE.- (Cuenta 1.1.)

4. CAJA – BANCOS- FONDOS ROTATIVOS.- (Cuenta 1.1.1.01-02.-03.)

El Activo Disponible de la empresa, corresponde a los valores de Caja Chica, Bancos locales y del exterior así como el Fondo rotativo en el campamento de Shushufindi/Coca, cuyos saldos finales corresponden a:

1.1.1.01.	CAJAS- BANCOS- FONDOS ROTATIVOS	
1.1.1.01.001	Caja Chica	400.00
1.1.1.01.006	Cheques recibidos en garantía	5,000.00
1.1.1.02	BANCOS	
1.1.1.02.001	Banco del Pichincha 3	60,453.31
1.1.1.02.002	M. M. Jaramillo Arteaga 1	3,965.61
1.1.1.02.004	Banco Internacional EC-TPS 0800129246	13.95
1.1.1.02.005	Produbanco 5556198	10,114.73
1.1.1.02.006	Helm Bank - Miami 1040	5,000.00
1.1.1.03.	FONDOS ROTATIVOS	
1.1.1.03.003	Shushufindi / Coca	1,129.07
1.1.1.03.005	Marco Carrasco Costales	600.00
	SUMAN ESTAS CUENTAS	86,676.67

ACTIVO EXIGIBLE.- (Cuenta 1.1.2.)

5. **CLIENTES.- (Cuenta 1.1.2.01.)**

Al 31 de Diciembre, los clientes a cobrar y sus saldos corresponden a:

1.1.2.01	CLIENTES	
1.1.2.01.001.	YPF Repsol	11,000.00
1.1.2.01.004	Petroproducción	5,604.50
1.1.2.01.006	Lexmark	1,438.93
1.1.2.01.009	Team Tools Equipment	21,346.60
1.1.2.01.008	Sertecpet Cía. Ltda.	97,553.50
1.1.2.01.099	Otros Clientes por Cobrar	14,750.70
	SUMAN CLIENTES POR COBRAR	151,694.23

6. **CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS.- (Cuenta 1.1.2.02.)**

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

1.1.2.02	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	
1.1.2.02.005	María Dolores Boada	350.00
1.1.2.02.006	Carrasco Costales Marco	3,892.41
1.1.2.02.010	Carpio Lorena	30.39
1.1.2.02.011	Carrasco Juan	7,998.90
1.1.2.02.012	Franco Maria Eugenia	266.72
1.1.2.02.013	Vásquez Paulina	154.20
1.1.2.02.014	Carrasco Linda	-31.04
1.1.2.02.015	Carrasco Larco Marco A.	427.75
1.1.2.02.024	Medina Marco	49.98
1.1.2.02.027	Macías Ricardo	14.82
1.1.2.02.040	Sánchez Freddy	442.10
1.1.2.02.046	Torres Mauro	220.00
1.1.2.02.048	Vargas Leoncio	822.16
1.1.2.02.050	Vinueza Oscar	2.00
1.1.2.02.051	Vera José	200.00
1.1.2.02.052	Cortez Francisco	5.00
1.1.2.02.057	Molina Diego	1,149.72
1.1.2.02.061	Vásquez Richard	15,325.54
1.1.2.02.063	Barrionuevo Miguel	4.00
1.1.2.02.064	Herrera Jorge	25.00
1.1.2.02.065	Quishpe Wilson	400.00
1.1.2.02.072	Verdezoto Franklin	277.74
1.1.2.02.999	Varios	10.02
	CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	32,037.41

7. GARANTIAS.- (Cuenta 1.1.2.03.)

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	4,550.00
1.1.2.03.007	Garantía Certificado Atuntaqui	10,179.88
	SUMAN LAS GARANTÍAS AL 31.12.07	157,411.04

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- (Cuenta 1.1.2.04.)

Los siguientes son los saldos al 31 de Diciembre del 2007 que mantiene la empresa como Otras Cuentas por Cobrar:

1.1.2.04.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
1.1.2.04.002	Houston Internacional	33,132.35
1.1.2.04.003	Ing. Luis Santamaría	106.64
1.1.2.04.005	Feria Sulzer-Ecuapet	1,339.09
1.1.2.04.006	Serka	5,000.00
1.1.2.04.008	Varios por Cobrar	18,642.43
1.1.2.04.011	James Ana	41,513.51
1.1.2.04.012	Banco Amazonas Opc. Com.	7,766.25
1.1.2.04.013	Velasco Pedro	0.00
1.1.2.04.014	Importaciones	7,048.60
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
	OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL	
	31.12.07	128,548.87

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS.- (Cuenta 1.1.2.05.)

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 corresponden a:

1.1.2.05.	IMPUESTOS ANTICIPADOS	
1.1.2.05.001	I.V.A. Compras 12%	125.799,76
1.1.2.05.002	IVA compras 12% Servicios	32.623,68
	Retención en la Fuente años anteriores	3.793,39
1.1.2.05.003	Retención en la Fuente	12.578,58
	SUMAN LOS IMPUESTOS ANTICIPADOS	174.795,41

ACTIVO REALIZABLE.- Cuenta 1.1.3.)

10. INVENTARIOS.- (Cuenta 1.1.3.01.)

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:

181.600.50

ACTIVO DIFERIDO.- Cuenta 1.1.4.)

11. CUENTAS POR LIQUIDAR.- (Cuenta 1.1.4.01.)

En el presente ejercicio, el 31 de Diciembre se difieren Subcuentas y valores que no se han liquidado a esta fecha, cuyos movimientos los mantiene la empresa dentro de su sistema contable, los cuales constituyen gastos para ejercicios posteriores, de acuerdo como se vayan saldando los mismos, cuyo saldo asciende a:

1'908.057.50

ACTIVO NO CORRIENTE.- (Cuenta 1.2.)

12. ACTIVO FIJO.- (Cuenta 1.2.1.)

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 se deja señalado dentro de la Nota 3 de esta auditoría.

1.2.1.	ACTIVO FIJO	
1.2.1.01.	DEPRECIABLE	
1.2.1.01.001	Muebles y Enseres	30,021.59
1.2.1.01.003	Vehículos	352,915.40
1.2.1.01.004	Equipos de Computación	103,727.71
1.2.1.01.005	Edificios y Oficinas	173,955.27
1.2.1.01.006	Instalaciones	477,341.68
1.2.1.01.008	Maquinaria y Equipo	3,534,330.35
1.2.1.01.009	Construcciones en Proceso	28,289.25
1.2.1.02.	DEPRECIACION ACUMULADA	
1.2.1.02.001	Muebles y Enseres	-26,360.16
1.2.1.02.003	Vehículos	-280,626.73
1.2.1.02.004	Equipos de Computación	-103,626.65
1.2.1.02.005	Edificios	-49,397.12
1.2.1.02.006	Instalaciones	-389,808.10
1.2.1.02.008	Maquinaria	-2,989,777.37
1.2.1.03.	NO DEPRECIABLE	
1.2.1.03.001	Terrenos	71,400.00
	SUMA EL ACTIVO FIJO NETO	932,385.12

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO NETO

ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	
Costo Histórico al 01.01.2007	3,973,392.84
Adquisiciones en el ejercicio 2007	727,188.41
Costo Histórico al 31.12.2007	4,700,581.25
(-) Depreciación Acumulada al 31.12.2007	-3,839,596.13
Saldo neto al final del ejercicio	860,985.12
NO DEPRECIABLE	
Terrenos	
Costo Histórico al 01.01.2007	71,400.00
Adquisiciones en el ejercicio 2007	0.00
Costo Histórico al 31.12.2007	71,400.00
Suma el saldo neto depreciable y no depreciable al 31.12.07	932,385.12

INVERSIONES LARGO PLAZO.- (cuenta 1.4.)

13. PARTICIPACIONES Y ACCIONES.- (Cuenta 1.4.1.)

Esta Cuenta conlleva el valor transferido como aportación para el incremento de capital de Blue Engineering, cuya Subcuenta corresponde a la 1.4.1.01.001 por: **2.400,00**

PASIVOS.- (Cuenta 2.)

PASIVO CORRIENTE.- (Cuenta 2.1.)

14. PROVEEDORES NACIONALES.- (Cuenta 2.1.1.01.)

Esta Cuenta conlleva el detalle de los proveedores nacionales, correspondiendo estos, a aquellos que guardan relación con la empresa, cuyos montos acreditados en el ejercicio y sus saldos al 31 de Diciembre de 2007, se guardan en los archivos que mantiene el sistema contable de la compañía.

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

2.1.1.01.	PROVEEDORES NACIONALES	
2.1.1.01.001	Varios Proveedores Nacionales	118.526,25
2.1.1.01.004	Proveedores F. Rendir	29,85
2.1.1.01.006	Importadora Industrial	10.924,56
2.1.1.01.017	Martínez William	261,34
2.1.1.01.019	Carrasco Linda	73,39
	SUMAN LOS PROVEEDORES NACIONALES	129.815,39

15. CUENTAS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.03.)

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.	3,162.44
2.1.1.03.004	Carrasco Marco	7,643.60
	CUENTAS POR PAGAR AL 31.12.07	10,806.04

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.1.05.)

Saldo al 31 de Diciembre, que constituye la presente Cuenta:

2.1.1.05	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
2.1.1.05.008	Varias Cuentas y Documentos a pagar	33.38
2.1.1.05.019	Pacificard	-14,783.63
2.1.1.05.023	Liquidación de Personal	13,727.15
2.1.1.05.024	Nuevo Cerro Dragón	500.00
2.1.1.05.025	Asoprep	281.80
	SUMAN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-241.30

17. GARANTIAS.- (Cuenta 2.1.1.07.)

Corresponde a la garantía entregada por el arrendamiento de la Oficina de la empresa (2.600,00) y otras recibidas por (5.000,00) cuyo saldo al 31 de Diciembre asciende a: **7.600,00**

18. CUENTAS POR PAGAR PERSONAL.- (cuenta 2.1.2.)

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

2.1.2.01	ROLES Y NOMINA	
2.1.2.01.001	Sueldos por Pagar	15,946.07
2.1.2.01.002	Utilidades por Pagar	37,985.84
2.1.2.01.003	Aportes IESS por Pagar	2,523.52
2.1.2.01.008	Préstamos IESS	798.50
2.1.2.02.	PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	
2.1.2.02.001	Décimo Tercer Sueldo	1,153.49
2.1.2.02.002	Décimo Cuarto Plazo	1,632.93
2.1.2.02.003	Vacaciones	18,041.06
2.1.2.02.004	Fondos de Reserva	55,777.59
2.1.2.02.010	Multas, Descuentos a Empleados	339.90
2.1.2.02.011	Cuentas por pagar empleados	267.23
	SUMAN CUENTAS POR PAGAR PERSONAL	134,466.13

19. IMPUESTOS POR PAGAR.- (Cuenta 2.1.4.)

Esta Cuenta conlleva las Retenciones de Impuesto a la Renta, Impuestos y retenciones del IVA, cuyos saldos y rubros que conforman esta Cuenta al 31 de Diciembre son los siguientes:

2.1.4.01	RETENCIONES IMPUESTO A LA RENTA	
2.1.4.01.002	Retenciones Fuente año 2006	30.354,42
2.1.4.01.302	Honorarios y dietas	882,31
2.1.4.01.303	PN Honorarios, dietas	6.220,08
2.1.4.01.304	Remuneraciones a trabajadores	172,74
2.1.4.01.306	Por Arrendamiento de Bienes	0,00
2.1.4.01.309	Suministros y materiales	839,97
2.1.4.01.310	Repuestos y herramientas	120,96
2.1.4.01.311	Lubricantes	42,58
2.1.4.01.312	Por Activos Fijos	6,32
2.1.4.01.313	Transportes	513,84
2.1.4.01.316	Notarios, Registradores	45,60
2.1.4.01.318	Promoción y Publicidad	44,88
2.1.4.01.320	Arrendamiento Inmueble	854,08
2.1.4.01.322	Seguros y Reaseguros	21,48
2.1.4.01.329	Por otros bienes y servicios	1.256,42
2.1.4.01.331	Agua, energí, luz	59,98
2.1.4.02.	IMPUESTOS IVA POR PAGAR	
2.1.4.02.001	Iva en Ventas	167.758,09
2.1.4.03	RETENCIONES DEL IVA	
2.1.4.03.001	Retenciones IVA 30%	1.040,22
2.1.4.03.002	Retenciones IVA 70%	6.511,04
2.1.4.03.003	Retenciones IVA 100%	5.880,37
2.1.4.03.004	Retenciones IVA 100% Honorarios	2.102,59
2.1.4.03.005	Retenciones IVA Arriendos	1.027,66
2.1.4.03.006	Retenciones IVA año 2006	24.453,34
2.1.4.04.001	Impuesto a la Renta del ejercicio	12.978,58
	Participación 15% Utilidades	5.725,22
	SUMAN IMPUESTOS POR PAGAR AL 31.12.07	268.912,77

20. ANTICIPO DE CLIENTES.- (Cuenta 2.1.5.)

El saldo de esta Cuenta al 31 de Diciembre corresponde al recibido por Petroindustrial Refinería por: **9.715,44**

PASIVO A LARGO PLAZO.- (Cuenta 2.2.)

21. PRESTAMOS OTROS.- (Cuenta 2.2.1.01.)

El movimiento y los respaldos correspondientes a esta Cuenta (Préstamos Otros) los mantiene la empresa dentro de su sistema contable, cuyos saldos al 31 de Diciembre corresponden a:

2.2.1.01.	PRESTAMOS OTROS	
2.2.1.01.001	Cooperativa del Ejército	22,727.06
2.2.1.01.002	Cooperativa Atuntaqui	43,379.12
2.2.1.01.004	Banco de los Andes	293.44
2.2.1.01.005	Cheques Garantía Banco	76,660.00
2.2.1.01.008	Hurtado Guillermo Ab.	175,000.02
2.2.1.01.009	Varios Proveedores Nacionales	1,419,223.35
2.2.1.01.010	Velasco Pedro Dr.	20,135.63
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
2.2.1.02	Anticipo Venta Generadores	164,728.00
	SUMA EL PASIVO A LARGO PLAZO	2,230,967.39

PATRIMONIO.-

22. PATRIMONIO.- (Cuenta 3.)

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2007 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 20% 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 2007:

3.	PATRIMONIO	
3.1.	CAPITAL SOCIAL	
3.1.1.01.	SOCIOS	
3.1.1.01.001	Carrasco Marco Ing.	100,000.00
	APORTES FUTURAS	
3.1.1.02.	CAPITALIZACIONES	
3.1.1.02.001	Aportes Socios	63,011.00
3.3.	RESERVAS	
3.3.1.	RESERVAS DEL EJERCICIO	
3.3.1.01.	RESERVAS	
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
3.4	RESULTADOS	
3.2.1.	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
3.1.1.02.	EJERCICIOS ANTERIORES	
3.4.01	Utilidades Ejercicios	185,978.25
3.2.1.02.002	Pérdidas Ejercicios Anteriores	-708,009.70
	RESULTADO DEL EJERCICIO	19,464.34
	SUMA EL PATRIMONIO	963,564.89

DEMOSTRACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	38,168.13
Participación laboral 15%	-5,725.22
Impuesto a la Renta Causado 25%	-12,978.58
Utilidad Disponible	19,464.33

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

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

4.1.	Ingresos del Ejercicio	835,378.00
5.1.	Costos Operacionales	
5.1.1.	Costos de Bombeo	-291,967.67
5.1.2.	Costos de Generación Eléctrica	-195,297.20
	Utilidad Bruta del ejercicio	348,113.13
6.	Gastos de Administración	
6.1.1.	Gastos Generales	-171,680.62
6.1.2.	Gastos de Funcionamiento	-104,876.30
6.1.3.	Gastos Financieros	-13,916.69
6.2.1.01.	Gastos No Deducibles	-19,471.39
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	38,168.13

24. 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, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración de Impuesto a la Renta el 25 de Abril del 2008 mediante el formulario número 8794899, para posteriormente presentar una Declaración sustitutiva a la anterior el 19 de Mayo del 2008 a través del formulario 9158367, cuyo detalle es el siguiente:

Utilidad del ejercicio	38,168.13
Participación Laboral 15%	-5,725.22
Gastos no Deducibles	19,471.39
Utilidad Gravable del ejercicio	51,914.30
Impuesto a la Renta Causado 25%	12,978.58
Utilidad Neta:	19,464.34

25. COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

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

26. EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre de 2007 y a la fecha de informe de los auditores independientes (21 de Mayo del 2008) no se produjo cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.