

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

5/248

A los señores Socios de

ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en su conjunto.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ARCOIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, Febrero 1° del 2008

Atentamente

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN# 21867

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia. Ltda.

SC-RNAE-N° 316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA

BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

ACTIVOS		2007	2006
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	14.526,90	9.124,20
INVERSIONES TEMPORALES		0,00	529,88
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 4)	40.174,51	377.446,59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	69.960,19	44.786,35
INVENTARIOS	(NOTA 6)	533.112,91	488.839,39
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>657.774,51</u>	<u>920.526,41</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	<u>301.766,69</u>	<u>350.773,84</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>959.541,20</u>	<u>1.271.300,25</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 9)	69.644,25	263.317,03
PROVEEDORES	(NOTA 8)	74.829,40	380.532,20
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 10)	22.442,77	22.769,03
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>166.916,42</u>	<u>666.618,26</u>
PASIVO LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO	(NOTA 11)	0,00	170.471,60
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>0,00</u>	<u>170.471,60</u>
TOTAL PASIVOS		<u>166.916,42</u>	<u>837.089,86</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	595.333,00	595.333,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 13)	50.485,42	50.485,42
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 14)	9.248,00	9.248,00
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		(134.856,03)	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		272.414,39	(220.856,03)
TOTAL PATRIMONIO		<u>792.624,78</u>	<u>434.210,39</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>959.541,20</u>	<u>1.271.300,25</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

	2007	2006
INGRESOS		
Ventas mercaderías insumos	498.726,46	585.676,75
Venta de Equipos y otros bienes	12.766,09	0,00
Ventas de Unidades Viv	0,00	12.182,57
Ventas de Servicios	1.129.011,81	161.327,92
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	1.640.504,36	759.187,24
(-) COSTOS Y GASTOS		
COSTOS DE VENTAS		
Costo Insumos - Equipos	353.513,12	474.498,68
Costos Servicios Limpieza	530.477,94	103.279,48
Total costo de ventas	883.991,06	577.778,16
GASTOS		
Gastos Administración	56.617,33	72.163,18
Gastos Comercialización	73.263,51	79.634,49
Gastos Generales	254.220,50	259.842,80
Gastos Financieros	42.604,65	120,87
Total gastos	426.705,99	411.761,34
UTILIDAD BRUTA (PÉRDIDA) EN VENTAS	329.807,31	(230.352,26)
(+/-) OTROS INGRESOS / EGRESOS		
Otros Ingresos	28.607,08	9.496,23
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	358.414,39	(220.856,03)

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>595.333,00</u>	
SALDO AL 31/12/07		595.333,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>50.485,42</u>	
SALDO AL 31/12/07		50.485,42
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/06	<u>9.248,00</u>	
SALDO AL 31/12/07		9.248,00
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/06	0	
PÉRDIDA AÑO 2006	(220.856,03)	
AMORTIZACIÓN EN EL AÑO 2007	<u>86.000,00</u>	
SALDO AL 31/12/07		(134.856,03)
UTILIDAD PRESENTE AÑO		<u>272.414,39</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>792.624,78</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.977.776,44
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1.763.989,54)
GASTOS FINANCIEROS	(42.604,65)
INVERSIONES TEMPORALES	529,88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(25.173,84)
OTROS INGRESOS	28.607,08

EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES 175.145,37

FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:

VENTA DE ACTIVOS FIJOS	22.689,00
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(21.960,07)
EFFECTIVO PROVISTO EN INVERSIONES	<u>728,93</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

AMORTIZACION PÉRDIDA 2006	0,00
DISMINUCION OBLIGACIONES CON SOCIOS	(170.471,60)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>(170.471,60)</u>

AUMENTO NETO DE EFFECTIVO AÑO 2007	5.402,70
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2007	9.124,20
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2007	<u>14.526,90</u>

**CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES**

RESULTADO DEL EJERCICIO 358.414,39

(+) DEPRECIACIONES	68.935,78
(+) PROVISION INCOBRABLES	408,16
(+) UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	10.503,56

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

DISMINUCION DE INVERSIONES TEMPORALES	529,88
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(25.173,84)
AUMENTO DE INVENTARIOS	(44.473,52)
AUMENTO PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUC.	(326,26)
DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR	(193.672,78)
	0,00

EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES 175.145,37

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ASESORÍA, REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN PETROLERA ARCOIL CIA LTDA.

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre/2007 y 2006, expresados en dólares de USA.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 1993 y su objeto social consiste en la asesoría, representación, comercialización nacional e internacional de hidrocarburos, productos afines, químicos y petroquímicos y demás bienes e insumos para la industria petrolera, actividades de remediación ambiental, así como la planificación y ejecución de obras civiles y de ingeniería en general. Además para el cumplimiento de su objeto social, la empresa, podrá realizar toda clase de actos civiles y comerciales permitidos por las leyes ecuatorianas y por su objeto social.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, pero podrá establecer sucursales, agencias o delegaciones en cualquier otro lugar del país o del exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación. - El balance general al 31 de diciembre de 2007 y 2006, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; los rubros que conforman el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos en dólares, los cargos por depreciación de la propiedad, planta y equipo; que se calcula en base al valor actualizado de tales activos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios finales de materias primas, materiales, obras en curso y productos terminados, se han determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio ponderado. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente. Los inventarios de obras en curso (proyectos de construcción), en el presente ejercicio económico no han existido movimientos significativos.

Las importaciones se encuentran valoradas mediante identificaciones específicas de cada partida, incluyendo costos según facturas, más los gastos relacionados con las mismas.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en USD Dólares. La depreciación es calculada sobre valores actualizados, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5 %
Muebles y enseres de oficina	10%
Equipos de computación desde el 2002	33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los cargos por depreciación, en sus aspectos significativos.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año, los costos por renovaciones y mejoras importantes se adicionan al activo fijo.

d) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31/diciembre/07, no ha provisionado valor alguno por dicho concepto, por cuanto en la práctica no existen trabajadores o empleados con más de 10 años de trabajo ininterrumpido.

e) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales, vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al impuesto sobre la renta en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, de existir utilidades, la compañía debe pagar a su personal la participación del 15%, antes del impuesto sobre la renta.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyos saldos al cierre del presente ejercicio fueron de:

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Caja chica y fondos especiales	300.00	300.00
Cuentas corrientes y de ahorros	<u>8,824.20</u>	<u>14,226.90</u>
Suman	<u>9,124.20</u>	<u>14,526.90</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En esta partida, se incluyen valores adeudados a la compañía por parte de los clientes del sector petrolero y del sector de la construcción, a saber:

(*1) Saldo pendiente de cobrar del contrato No 2006-041 (AÑO 2006), que fue entregado en su totalidad y con fecha 2 de enero del 2007, se firmó el acta de entrega-recepción única y definitiva.

(*2) La provisión acumulada de cuentas de dudoso cobro, representa el 1,26% (2006); 1.57% (2007), del saldo final de cuentas por cobrar clientes, siendo sus movimientos los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre del 2005	1,089.74
Movimiento 2006	<u>3,734.76</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2006	4,824.50
Utilización provisión	4,591.32
Cargo al gasto 2007	<u>408.16</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>641.34</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Petroproducción (*1)	315,018.00	0.00
Rochem del Ecuador S.A.	6,993.00	0.00
SOLIPET S.A.	7,073.64	0.00
EXCELGLOBAL S.A.	17,815.50	0.00
Varios clientes	26,575.49	17,460.45
AGIP OIL ECUADOR	0.00	9,562.30
CONDUTO ECUADOR S.A.	0.00	5,225.00
IMPROMEX CIA LTDA	0.00	4,737.70
NAFITECMAN	0.00	3,830.40
Otros Clientes por unidades de vivienda	8,795.46	0.00
Provisión cuentas incobrables (*2)	<u>(4,824.50)</u>	<u>(641.34)</u>
Suman	<u>377,446.59</u>	<u>40,174.51</u>

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Préstamos empleados y funcionarios	438.64	263.00
Cuentas por Cobrar Varias	394.31	0.00
Anticipos por Liquidar	8,391.32	4,086.29
Impuesto renta 2007, retenciones	0.00	29,957.96
IVA Crédito Tributario	13,713.19	13,804.05
Impuestos renta anticipado, retenciones a 2006	21,748.89	21,748.89
Garantías por cobrar	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>
Suman	<u>44,786.35</u>	<u>69,960.19</u>

6.- INVENTARIOS, Corresponde a:

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Inv. Insumos Ambientales	26,680.64	27,460.09
Inv. Productos ARCOIL	85,900.62	155,346.82
Inv. Unidades Viv. MARIFER III	61,414.15	46,605.44
Inv. Materiales La Sevillana	20,037.40	18,477.98
Importaciones por liquidar	13,966.62	0.00
Inv. Obras en Curso La Sevillana	<u>280,639.96</u>	<u>285,222.58</u>
Suman	<u>488,639.39</u>	<u>533,112.91</u>

7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

La depreciación cargada a resultados del periodo asciende a USD 71,426.18 (2006), 68,935.78 (2007), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b.

	<u>31/dic/2006</u>	<u>31/dic/2007</u>
Inmuebles: oficinas administración	17,709.27	17,709.27
Aumento: terreno	<u>0.00</u>	<u>21,960.07</u>
Suma parcial	<u>17,709.27</u>	<u>39,669.34</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Maquinaria y Equipo	410,060.64	410,060.64
Disminuciones	0.00	0.00
Suma parcial	<u>410,060.64</u>	<u>410,060.64</u>
Muebles y Enseres	11,729.15	5,580.97
(Disminuciones) Aumentos	(6,148.18)	0.00
Suma parcial	<u>5,580.97</u>	<u>5,580.97</u>
Equipos de computación	31,139.52	5,609.79
Aumentos	0.00	1,602.00
(Disminuciones)	(25,529.73)	(4,196.79)
Suma parcial	<u>5,609.79</u>	<u>3,015.00</u>
Equipos de oficina	536.00	556.00
Aumentos	20.00	0.00
Suma parcial	<u>556.00</u>	<u>556.00</u>
Vehículos	133,253.33	132,389.04
Aumentos	50,321.43	0.00
Disminuciones	(51,185.72)	(19,136.71)
Suma parcial	<u>132,389.04</u>	<u>113,252.33</u>
Instalaciones y Mejoras	981.54	981.54
Disminuciones	0.00	0.00
Suma parcial	<u>981.54</u>	<u>981.54</u>
Software, sistemas	0.00	1,400.00
Aumento (Disminuciones)	1,400.00	(1,400.00)
Suma parcial	<u>1,400.00</u>	<u>0.00</u>
subtotal general parciales	<u>574,287.25</u>	<u>573,115.82</u>
Depreciación acumulada	<u>(223,513.41)</u>	<u>(271,349.13)</u>
Total Propiedad y Equipo	<u>350,773.84</u>	<u>301,766.69</u>

8.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores de bienes y servicios:

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
INGENIERÍA Y GEOSINTÉTICOS (*a)	264,026.79	0.00
EARTH CAREPRODUCTS	28,770.00	0.00
Fernando Yépez Cabrera (*b)	65,319.48	71,236.89
SGS del Ecuador S.A.	4,096.13	0.00
Cauchoplast Cia Ltda.	0.00	1,367.13
Varios Proveedores	<u>18,319.80</u>	<u>2,225.38</u>
Suman	<u>380,532.20</u>	<u>74,829.40</u>

(*a) Saldo por cancelar al proveedor de material entregado a Petroproducción por el contrato N°. 2006-041, nota 4 (*1), en el ejercicio 2006.

(*b) Saldo por cancelar al cierre de cada ejercicio económico, por efecto de los préstamos recibidos.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

9.- CUENTAS POR PAGAR: socios

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
María Fernanda Yépez Castro	27,942.08	27,942.08
Fernando Yépez Cabrera (**)	235,374.95	16,201.17
Ingresos Diferidos (**)	<u>0.00</u>	<u>25,501.00</u>
Suman	<u>263,317.03</u>	<u>69,644.25</u>

Corresponde a obligaciones por préstamos y contratos de servicios, que la empresa ha recibido de socios. No generaron intereses en el 2006, si en el 2007, sobre los cuales se retuvo el porcentaje respectivo; no existen fechas de vencimiento, sin embargo la administración de Arcoil Cia Ltda., espera cumplir con tales obligaciones en el año 2008.

***) Ver nota 11.d), por el año 2007.

10.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2007</u>
Beneficios Sociales Anuales	2,194.69	1,464.33
IESS por pagar	2,181.86	2,067.87
Remuneraciones por pagar	6,898.49	0.00
Fondos de Reserva	3,789.99	4,726.88
IVA por pagar de ventas	5,756.18	2,873.67
Retenciones en la fuente por pagar, I. Renta	<u>1,947.82</u>	<u>11,310.01</u>
Suman	<u>22,769.03</u>	<u>22,442.76</u>

11.- OBLIGACIONES DE LARGO PLAZO

Se resume de la siguiente manera: a 31/dic/ 2006 a 31/dic/ 2007

a) Por dividendos no repartidos, de las utilidades del año 2005:

Fernando Yépez Cabrera	120,377.41	0.00
María Fernanda Yépez	<u>17,196.77</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	137,574.18	0.00

b) Ingresos diferidos por la venta de unidades habitacionales:

MARIFER III:

Casa # 8, parqueadero # 18	3,770.00	4,530.00
Casa # 3, parqueadero # 12	14,112.00	19,971.00
Casa # 5, parqueadero # 16	9,586.11	0.00
SEVILLANA: Casa 5	<u>1,000.00</u>	<u>1,000.00</u>
Subtotal	28,468.11	25,501.01

c) Otras cuentas por pagar:

ARCOAMBIENTE CIA LTDA	<u>4,429.31</u>	<u>0.00</u>
Suman	<u>170,471.60</u>	<u>0.00</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

- b) Se refiere al registro de los abonos efectuados por los promitentes compradores, hasta la cancelación total del valor de la unidad habitacional, conforme el cliente va cumpliendo la cláusula de convenio de pago con ARCOIL CIA LTDA, la cual al final y con el traspaso de dominio emitirá la respectiva factura de venta por la unidad habitacional, registrándose en los ingresos corrientes el valor facturado; su saldo al cierre de 2007, se reclasificó al pasivo corriente (ver nota siguiente).
- d) Por cuanto en el 2008, se espera cancelar a los socios los valores adeudados (a), y finiquitar la venta total de (b), al cierre de 2007, se ha transferido como pasivo corriente tales obligaciones.

12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es de USD 595,333.00 representado por 595,333 participaciones iguales y nominativas con un valor de USD 1.00 cada una.

13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los socios, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

14.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registraron los valores por corrección monetaria desde 1993 hasta 1999 y en el ejercicio 2000, lo correspondiente a la aplicación de la NEC 17.

15.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Administración Tributaria puede efectuar revisiones fiscales a las declaraciones impositivas de los sujetos pasivos, de lo cual ARCOIL CIA LTDA, no ha sido objeto desde su constitución.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Con fecha 10/marzo/04, registro oficial N° 289 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se introdujo cambios en los dictámenes del auditor externo y memoria anual del administrador en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido con las licencias respectivas, lo cual la empresa ha cumplido con dicho requisito.
- b) La empresa no mantiene contratos de provisión de personal con empresas tercerizadoras.
- c) De acuerdo a la resolución N° 06.Q.ICI-004 de la Superintendencia de Compañías del 4 de septiembre del 2006, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, desde el 1° de enero del 2009.
- d) Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación del presente informe (1° de febrero del 2008), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de ARCOIL CIA LTDA, pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
- e) Con fecha 28 de diciembre de 2007, la Asamblea Constituyente, aprobó reformas fundamentales en el Código Tributario y la Ley de Régimen Tributario Interno, lo cual será aplicable para el año 2008.

****√****