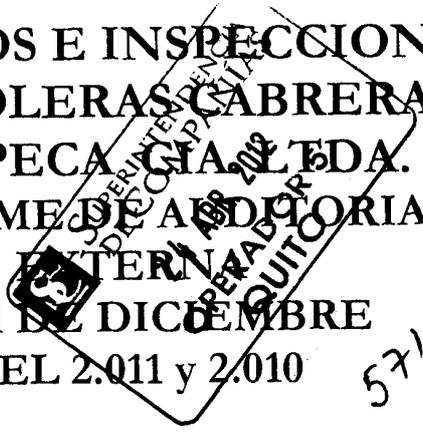




SERVICIOS E INSPECCIONES
PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.011 y 2.010

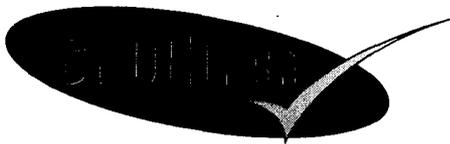
#52337



Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios:

SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, estado de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujos de efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarreal y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.011 y 2.010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

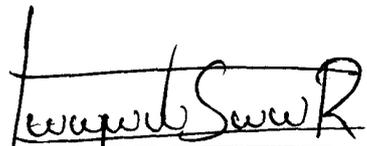
Párrafo de Énfasis

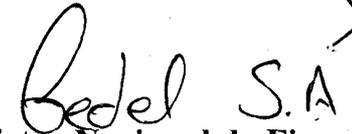
6. Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito – Ecuador
Marzo 21 del 2012


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Bedel S.A.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

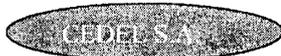




SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
ACTIVOS CORRIENTES:	AÑO 2011	AÑO 2010	PASIVOS CORRIENTES:	AÑO 2011	AÑO 2010
Caja y bancos (Nota 4)	307.747,66	751.358,21	Documentos y cuentas por pagar:		
Inversiones	1.300.000,00	500.000,00			
Documentos y cuentas por cobrar:			Proveedores (Nota 10)	54.608,49	32.710,84
Cientes (Nota 5)	1.819.688,60	721.389,94	Socios	91.832,09	296.832,09
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	19.470,61	40.016,46	Impuestos y retenciones legales(Nota 11)	129.129,91	227.490,35
Provisión cuentas incobrables (Nota 14)	(32.332,93)	(14.136,04)	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	68.772,43	56.237,85
Inventarios (Nota 7)	504.391,06	408.706,73	Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 8)	127.138,72	124.444,79	15% Trabajadores (Nota 15)	446.335,31	468.327,84
Total corriente	<u>4.046.103,72</u>	<u>2.531.780,09</u>	Impuesto a la renta (Nota 15)	530.698,17	661.567,28
			Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	80.455,56	63.668,88
ACTIVOS FIJOS (Nota 9)	1.461.716,94	1.447.640,04	Total corriente	<u>1.401.831,96</u>	<u>1.806.835,13</u>
			PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 16)	439.040,55	-
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital social (Nota 17)	56.280,00	56.280,00
			Reserva legal (Nota 18)	18.699,67	18.699,67
			Reserva de capital (Nota 19)	105.314,88	105.314,88
			Utilidad ejercicios anteriores (nota 20)	1.488.118,35	-
			Utilidad del ejercicio	1.998.535,25	1.992.290,45
Total	<u>5.507.820,66</u>	<u>3.979.420,13</u>	Total patrimonio	<u>3.666.948,15</u>	<u>2.172.585,00</u>
			Total	<u>5.507.820,66</u>	<u>3.979.420,13</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



**SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Ventas netas	7.033.926,78	6.658.357,15
(-) Costo de ventas	(3.308.973,49)	(2.677.635,65)
UTILIDAD BRUTA	3.724.953,29	3.980.721,50
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos administrativos	656.267,14	763.539,88
Gastos de ventas	82.764,29	86.489,93
Sub- total	739.031,43	850.029,81
PERDIDA OPERACIONAL	2.985.921,86	3.130.691,69
FINANCIEROS Y OTROS:		
Otros ingresos/egresos - neto	10.353,13	8.506,12
Sub-total	(10.353,13)	(8.506,12)
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	2.975.568,73	3.122.185,57
Menos:		
15% Participación a trabajadores (Nota 15)	(446.335,31)	(468.327,84)
24 % y 25% Impuesto a la renta (Nota 15)	(530.698,17)	(661.567,28)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.998.535,25	1.992.290,45

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 01 de enero del 2010	56.280,00	18.699,67	105.314,88	118.187,00	0,00	743.948,21	1.042.429,76
Dividendo por pagar						(743.948,21)	(743.948,21)
Ápote furura capitalización				(118.187,00)		-	(118.187,00)
Utilidad del ejercicio 2009						3.122.185,57	3.122.185,57
Participación trabajadores						(468.327,84)	(468.327,84)
Impuesto a la renta						(661.567,28)	(661.567,28)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	56.280,00	18.699,67	105.314,88	0,00	0,00	1.992.290,45	2.172.585,00
Transferencia de utilidades					1.992.290,45	(1.992.290,45)	0,00
Utilidad del ejercicio 2011						2.975.568,73	2.975.568,73
Ajuste de pasivos						(504.172,10)	(504.172,10)
Participación trabajadores						(446.335,31)	(446.335,31)
Impuesto a la renta						(530.698,17)	(530.698,17)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	56.280,00	18.699,67	105.314,88	0,00	1.992.290,45	1.494.363,15	3.666.948,15

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	<u>Año 2011</u>	<u>Año 2010</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	2.975.568,73	3.122.185,57
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	245.074,84	258.599,54
Provisión para Beneficios y otros	220.384,22	166.054,29
Sub-total	<u>465.459,06</u>	<u>424.653,83</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Aumento cuentas por cobrar	(1.098.298,66)	(274.819,47)
Disminución Otras cuentas por cobrar	20.545,85	146.199,72
Aumento/Disminución Gastos pagados por anticipado	(2.693,93)	151.797,66
Aumento Inventarios	(95.684,33)	(172.606,26)
Aumento/Disminución Proveedores	21.897,65	(7.045,20)
Disminución/Aumento Documentos y cuentas por pagar	(290.825,86)	491.754,81
Disminución Gastos acumulados	(1.315.295,77)	(575.265,44)
Disminución Pasivos a largo plazo	(75.959,45)	-
Disminución Pago dividendos	-	(743.948,21)
Disminución Aporte futura capitalización	0,00	(118.187,00)
Sub-total	<u>(2.836.314,50)</u>	<u>(1.102.119,39)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	604.713,29	2.444.720,01
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(248.323,84)	(506.938,76)
Adquisición de inversiones	(800.000,00)	(500.000,00)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1.048.323,84)</u>	<u>(1.006.938,76)</u>
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:	0,00	(838.950,04)
Aumento neto del efectivo	<u>(443.610,55)</u>	<u>598.831,21</u>
Efectivo al principio del año	751.358,21	152.527,00
Efectivo al final del año	<u><u>307.747,66</u></u>	<u><u>751.358,21</u></u>

**SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA
INSEPECA CIA LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de Diciembre del 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 28 de junio del 1994, el objeto social principal de la Compañía es Inspección no destructiva, mantenimiento, asesoramiento y servicios técnico-mecánico de tuberías de perforación, revestimiento, producción de líneas, tanques y ductos dentro del campo petrolero, Importación, exportación, comercialización producción y/o ensamblaje de toda clase de maquinaria, herramientas, equipos, repuestos, partes, piezas accesorios y tuberías para todo tipo de industrias existentes en el país de preferencia la petrolera y minera. Prestación de asesoría y asistencia técnica para las industrias existentes en el país, para lo cual podrá contratar a personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras que sean técnicas y especializadas en las respectivas industrias, etc.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

2.a. Bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos de su importación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

2.c. Inversiones Temporales

La Compañía registra en esta cuenta inversiones a corto plazo a su costo de adquisición.

2.d. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.e. Activos fijos

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.f. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión en el periodo económico 2011 y 2010.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% en el año 2010 y 24% en el año 2011 y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico respectivo.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

2.h. Estimaciones contables

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

2.i. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

2.j. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

2.k. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Caja	540,00	540,00
Bancos	307.207,66	750.818,21
Total	<u>307.747,66</u>	<u>751.358,21</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5. CLIENTES

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Petroamazonas ep	874.115,57	422.874,23
Operaciones rio Napo	191.139,43	66.948,64
Consorcio petrolero bloque 16	566.117,99	-
Halliburton Latin América S.A. LLC	56.794,20	-
Petrex S.A.	38.277,03	-
Consorcio petrolero bloque 18	-	56.447,99
Saxon energy services	-	48.623,85
Consorcio petrolero Palanda Yuca	36.118,96	28.255,62
Triboilgas	-	26.446,98
Varios	57.125,42	71.792,63
Total	<u>1.819.688,60</u>	<u>721.389,94</u>

Ver página siguiente: otras cuentas por cobrar

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2011	AÑO 2010
Lexim Abogados Cia. Ltda	8,22	-
Edison Mantilla	779,64	-
Gobierno municipal de Orellana	1.070,42	-
Depósitos en garantía	15.864,19	6.337,84
Mezsa Compañía Limitada	-	1.350,00
Cabrear Walter	-	31.780,95
Empleados	1.748,14	547,67
Total	19.470,61	40.016,46

7. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Inventarios mercaderías	353.460,67	347.097,01
Imp. Plusco 02-10	-	14.650,72
Imp. Liquid metal 03-10	-	46.959,00
Imp..Lincoln 004-11	43.000,00	-
Imp. Varzol 001-11	17.725,69	-
Imp.Varios 012-11	44.969,70	-
Imp.Mccoy 001-11	32.130,00	-
Imp.P\$M Welding 001-11	13.105,00	-
Varios		
Total	504.391,06	408.706,73

8. GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Retenciones en la fuente	127.138,72	124.444,79
Total	127.138,72	124.444,79

Ver pagina siguiente: Activos fijos



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

9. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011

	SALDO FINAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terreno	191,209.58	-	(51,209.58)	140,000.00	
Construcciones en Proceso	-	-	-	-	
Edificios	220,939.79	90,000.00	-	310,939.79	5
Equipo de Oficina	5,069.81	-	-	5,069.81	10
Muebles y enseres	67,673.34	1,418.00	(24,953.32)	44,138.02	10
Adecuaciones e Instalaciones	384,139.71	-	(307.25)	383,832.46	10
Equipo de Computación	31,286.50	6,413.59	(21,096.20)	16,603.89	33.33
Vehículos, equipos de transportes	182,811.52	123,266.65	(157,045.45)	149,032.72	20.00
Maquinaria y herramienta pesada	1,138,505.48	38,053.50	(128,218.03)	1,048,340.95	10.00
Total Activos	2,221,635.73	259,151.74	(362,830.43)	2,117,957.04	
DEPRECIACIONES					
Edificios	30,987.77	15,546.99	(1,963.05)	44,571.71	
Equipo de Oficina	2,825.05	506.98	(9.85)	3,322.18	
Muebles y enseres	44,786.76	4,162.92	(25,237.74)	23,711.94	
Adecuaciones e Instalaciones	125,306.16	38,383.25	(496.97)	163,192.44	
Equipo de Computación	20,485.02	5,835.61	(18,141.90)	7,978.73	
Vehículos, equipos de transportes	163,302.99	24,424.52	(146,681.28)	41,046.23	
Maquinaria y herramienta pesada	386,299.34	114,333.56	(128,218.03)	372,414.27	
Total Depreciación	773,986.69	202,993.83	(320,749.42)	656,240.10	
Total Activo Fijo Neto	1,447,640.04	56,157.91	(42,081.01)	1,461,716.94	

Al 31 de diciembre del 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	OTROS	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terreno	191,209.58	-	-	191,209.58	
Construcciones en Proceso	95,116.37	-	(95,116.37)	-	
Edificios	40,939.79	180,000.00	-	220,939.79	5
Equipo de Oficina	5,069.81	-	-	5,069.81	10
Muebles y enseres	67,673.34	-	-	67,673.34	10
Adecuaciones e Instalaciones	289,023.34	95,116.37	-	384,139.71	10
Equipo de Computación	21,587.76	9,699.72	-	31,286.50	33.33
Vehículos, equipos de transportes	181,205.27	1,606.25	-	182,811.52	20.00
Maquinaria y herramienta pesada	977,988.06	160,517.42	-	1,138,505.48	10.00
Total Activos	1,869,813.34	446,938.76	(95,116.37)	2,221,635.73	
DEPRECIACIONES					
Edificios	21,440.78	9,546.99	-	30,987.77	
Equipo de Oficina	2,318.07	506.98	-	2,825.05	
Muebles y enseres	40,990.32	4,099.44	-	44,786.76	
Adecuaciones e Instalaciones	86,892.16	38,413.98	-	125,306.16	
Equipo de Computación	18,779.10	1,706.52	-	20,485.62	
Vehículos, equipos de transportes	139,053.29	24,249.70	-	163,302.99	
Maquinaria y herramienta pesada	301,536.76	84,960.56	-	386,299.34	
Total Depreciación	610,512.62	163,483.17	-	773,986.69	
Total Activo Fijo Neto	1,259,300.82	283,455.59	(95,116.37)	1,447,640.04	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

10. PROVEEDORES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Proveedores locales	54.608,49	27.845,84
Proveedores del exterior	-	4.865,00
Total	<u>54.608,49</u>	<u>32.710,84</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES LEGALES

Incluye

	Año 2011	Año 2010
Retenciones en la fuente	5.306,48	3.165,62
Retenciones IVA	15.478,99	4.540,04
Retención en relación de dependencia	3.370,05	56.677,42
Retención dividendo utilidades	-	76.811,58
Impuesto IVA por pagar	68.734,72	26.870,93
IESS	36.239,67	59.424,76
Total	<u>129.129,91</u>	<u>227.490,35</u>

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Sueldos por pagar	68.733,83	56.237,85
Varios	38,60	-
Total	<u>68.772,43</u>	<u>56.237,85</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)

13. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Decimo tercer sueldo	12.450,58	6.829,62
Decimo cuarto sueldo	7.959,99	7.080,89
Fondos de reserva	5.419,88	1.674,20
Vacaciones	54.625,11	48.084,17
Total	<u>80.455,56</u>	<u>63.668,88</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	14.136,04	6.829,62	7.080,89	1.674,20	48.084,17
Débitos:					
Pagos		(87.832,70)	(23.521,51)	(33.323,22)	(40.723,22)
Créditos					
Provisión	18.196,89	93.453,66	24.400,61	37.068,90	47.264,16
SALDOS FINALES	<u>32.332,93</u>	<u>12.450,58</u>	<u>7.959,99</u>	<u>5.419,88</u>	<u>54.625,11</u>

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

15. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2011	Año 2010
a. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	2.975.568,73	3.122.185,57
15% Participacion trabajadores	446.335,31	468.327,84
b. - CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	2.975.568,73	3.122.185,57
(-) Participación trabajadores	(446.335,31)	(468.327,84)
(-) Otras rentas exentas	(349.088,02)	-
(+) Gastos no deducibles:	19.233,40	11.825,63
(+) Gastos no deducibles del exterior	2.664,19	-
(+) Participación trabajadores a ingresos exentos	52.363,20	-
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	(43.163,82)	(19.414,25)
Base imponible del Impuesto a la Renta	2.211.242,37	2.646.269,11
Impuesto a la renta	530.698,17	661.567,28
c.- CONCILIACION PARA EL PAGO:		
Impuesto a la renta causado	530.698,17	661.567,28
MENOS:		
- Anticipo pagado	-	-
- Retención en la fuente del año	(127.138,72)	(124.444,79)
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	403.559,45	537.122,49

d. - TASA IMPOSITIVA

Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.011 y 2.010 (Expresado en US\$ dólares)****16. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Incluye:

	Año 2011	Año 2010
Otros pasivos	387.500,00	-
Provisión Jubilación Patronal	46.584,04	-
Provisión Desahucio	4.956,51	-
Total	439.040,55	0,00

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital social de **SERVICIOS E INSPECCIONES PETROLERAS CABRERA INSEPECA CIA LTDA.** esta integrado por 56.280,00 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles, por un valor de US\$ 1 cada una a valor nominal unitario.

18. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

19. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

20. UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

21. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

22. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

23. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene transacciones relacionadas sociedades, cumpliendo las disposiciones establecidas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

26. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

AL 31 de Diciembre del 2.011 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 21 del 2.012), se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse:

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
