

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y a los Miembros del Directorio de
SERVICIEP S. A.:

1. Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de SERVICIEP S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) al 31 de diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.
2. Al 31 de diciembre del 2006, la cartera vencida de los créditos otorgados por la Compañía asciende a US\$333,300, sobre los cuales no se han concretado las acciones de cobro correspondientes, ni se han ejecutado las garantías respectivas. Adicionalmente, el Constituyente del Fideicomiso Carolina Plaza no entregó las pólizas de seguro requeridas en el contrato fiduciario. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la recuperabilidad de los mencionados créditos y la suficiencia de la provisión de cuentas incobrables a esa fecha.
3. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no dispone de un detalle de los valores que conforman el saldo de Clientes registrado en los estados financieros adjuntos por US\$122,651, únicamente mantiene un control por estación y no por cliente. Adicionalmente, se ha determinado que en el año 2006, existen ventas a clientes por US\$61,261, las mismas que no han sido recuperadas por la Compañía a la fecha de nuestra revisión, este importe ha sido ratificado por un análisis interno y cuya recuperación se encuentran en proceso legal. En razón de estas circunstancias, y debido a deficiencias en el sistema de control interno de la Compañía, no nos fue posible determinar la razonabilidad e integridad del saldo de cartera de clientes incluida en los estados financieros, así mismo no nos fue posible determinar la suficiencia de la provisión de cuentas incobrables a la fecha de cierre.
4. Al 31 de diciembre del 2006, no presenciamos la toma física de inventarios de combustible, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores. Adicionalmente, no hemos obtenido evidencia suficiente y competente de la determinación de los saldos iniciales de combustibles al 1 de enero del 2006, debido a que en el año 2005 no se contaba con un adecuado sistema de costeo y valoración de combustibles. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades físicas y la adecuada valuación de los inventarios iniciales y finales reportados por medio de otros procedimientos de auditoría.

5. Como se menciona en la Nota 4, al 31 de diciembre del 2006, cuentas por cobrar incluye US\$25,000 por recuperar del Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET). De acuerdo al contrato correspondiente, este valor será recuperado conforme se realicen los despachos de combustible a la Compañía, sin embargo a la fecha de cierre, no se ha realizado la liquidación de estos valores. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad de este valor por medio de otros procedimientos de auditoría. En marzo del 2007, estos valores fueron liquidados en su totalidad.
6. Como se menciona en la Nota 9, al 31 de diciembre del 2006, los estados financieros adjuntos incluyen otros activos por US\$57,000 y que corresponden a la adquisición de maquinarias y equipo en conjunto con otra sociedad. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no cuenta con un avalúo actualizado que permita determinar la adecuada valuación de los mencionados bienes. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad y la adecuada valuación del mencionado importe por medio de otros procedimientos de auditoría.
7. Al 31 de diciembre del 2006, no se encuentran conciliados los saldos y las operaciones realizados por la Compañía con su accionista, la Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP), cuyo saldo por pagar se encuentra registrado en los estados financieros adjuntos por US\$719,890. Adicionalmente, no hemos obtenido evidencia suficiente y competente que respalde el sistema de recuperaciones de los créditos otorgados a través del accionista en lo referente a tasas de interés, fechas de vencimiento y pago. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar la razonabilidad del mencionado importe y los efectos si los hubiere sobre las operaciones de la Compañía derivadas de estas situaciones. Para el año 2007, la Administración de la Compañía ha solicitado a su accionista la conciliación de las cuentas entre relacionadas y establecer los mecanismos necesarios para superar estas deficiencias.
8. Al 31 de diciembre del 2006, la Compañía no ha efectuado el pago de las utilidades a favor de sus empleados de los años 2004 al 2006 por US\$10,267. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos sobre las operaciones de la Compañía derivadas de esta situación. Para el año 2007, la Administración de la Compañía ha dispuesto un plan de pagos de estos valores.
9. Al 31 de diciembre del 2005, la Compañía incluyó en su declaración del impuesto a la renta, la reinversión de las utilidades correspondientes a ese período fiscal, sin embargo a la fecha de emisión de este informe, no se ha realizado el respectivo aumento de capital. Así mismo, la Compañía no nos proporcionó la conciliación tributaria del año 2005. En razón de estas circunstancias, no nos fue posible determinar los efectos sobre las operaciones de la Compañía derivados de estas situaciones. Con fecha 23 de enero del 2007, la Compañía reliquidó el impuesto a la renta del año 2005.

10. Como se menciona en la Nota 17 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2006, existen varios litigios legales en los cuales se encuentra inmerso la Compañía y cuya resolución final podría afectar la situación financiera y de liquidez de la Compañía en próximos períodos. Los estados financieros adjuntos incluyen una provisión que cubre en parte los mencionados litigios.
11. **Debido a la importancia de los asuntos mencionados en los párrafos del segundo al décimo, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros arriba mencionados.**
12. En el supuesto de que no surgiera ningún efecto significativo de lo indicado en los párrafos del segundo al décimo, nuestra opinión sobre los estados financieros antes mencionados hubiera incluido la siguiente salvedad:
 - Como se menciona en la Nota 8, al 31 de diciembre del 2006, los estados financieros adjuntos incluyen inversiones a largo plazo en el Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET). De acuerdo al contrato de aportación respectivo, la Compañía participará en el 30% de las utilidades generadas en el mencionado Consorcio, cuyos estados financieros a la fecha de cierre presentan un patrimonio de US\$13,498, la Compañía no ha ajustado el valor de las mencionadas inversiones a su valor de recuperación. El efecto de esta situación es sobrevalorar inversiones permanentes y el resultado del ejercicio en US\$86,502.
12. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se menciona en las Notas 1, 4, 7 y 19, las actividades de la Compañía se encuentran concentradas en la recuperación de los créditos otorgados en períodos anteriores a través de su accionista y en la venta de combustibles. La continuidad de la Compañía depende de la recuperación de los créditos otorgados, el fortalecimiento de las actividades de comercialización de combustibles, en el desarrollo de nuevas líneas de negocios acorde con su objeto social y el establecimiento de una estructura de control interno que le permita superar las deficiencias existentes.



R.N.A.E. No. 358
21 de Mayo de 2007
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

SERVICIEP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

ACTIVOS

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
CORRIENTE:			
Efectivo en caja y bancos		49,838	152,979
Inversiones temporales	(Nota 3)	-	15,000
Cuentas por cobrar, neto	(Nota 4)	259,874	141,590
Porción corriente de documentos por cobrar a largo plazo	(Nota 5)	418,663	674,238
Inventarios	(Nota 6)	16,790	30,519
Gastos pagados por anticipado		1,180	-
		-----	-----
Total del activo corriente		746,345	1,014,326
MAQUINARIA Y EQUIPO, neto	(Nota 7)	28,474	26,979
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO	(Nota 5)	-	23,990
INVERSIONES A LARGO PLAZO	(Nota 8)	100,000	100,000
OTROS ACTIVOS	(Nota 9)	57,000	57,000
		-----	-----
		<u>931,819</u>	<u>1,222,295</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:			
Porción corriente de la deuda a largo plazo	(Nota 10)	514,528	544,021
Intereses por pagar		48,888	21,270
Cuentas por pagar	(Nota 11)	65,159	43,877
Impuesto a la renta	(Nota 13)	12,121	10,980
Pasivos acumulados	(Nota 14)	14,329	10,391
		-----	-----
Total del pasivo corriente		655,025	630,539
DEUDA A LARGO PLAZO	(Nota 10)	205,362	519,784
		-----	-----
Total pasivos		860,387	1,150,323
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social – 26,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas		26,000	26,000
Reserva legal	(Nota 15)	1,332	1,332
Utilidades retenidas	(Nota 16)	44,100	44,640
		-----	-----
		71,432	71,972
		-----	-----
		<u>931,819</u>	<u>1,222,295</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales.

SERVICIEP S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS:		
Venta de combustible	2,006,283	520,599
Intereses ganados en préstamos a terceros	80,225	123,297
Servicio de bombeo	29,435	-
	-----	-----
	2,115,943	643,896
COSTO DE VENTAS:		
Combustible	1,842,806	469,323
Intereses pagados	69,880	34,756
	-----	-----
	1,912,686	504,079
	-----	-----
Utilidad Bruta	203,257	139,817
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Administración	101,201	57,474
Ventas	90,029	34,671
	-----	-----
	191,230	92,145
	-----	-----
Utilidad Operacional	12,027	47,672
OTROS (GASTOS) INGRESOS, neto	(615)	4,001
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta	11,412	51,673
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	(Nota 14)	7,751
	1,712	7,751
IMPUESTO A LA RENTA	(Nota 13)	10,980
	9,157	10,980
	-----	-----
Utilidad neta	543	32,942
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

SERVICIEP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	<u>TOTAL</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	26,000	1,332	11,698	39,030
MÁS (MENOS):				
Utilidad neta	-	-	32,942	32,942
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005	26,000	1,332	44,640	71,972
MÁS (MENOS):				
Ajustes	-	-	(1,083)	(1,083)
Utilidad neta	-	-	543	543
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	<u>26,000</u>	<u>1,332</u>	<u>44,100</u>	<u>71,432</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

SERVICIEP S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,989,515	444,151
Efectivo pagado a proveedores, funcionarios, empleados, terceros y otras cuentas por pagar	(2,029,046)	(546,983)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores pagado	(8,016)	(3,320)
Intereses cobrados y pagados, neto	31,689	76,735
Otros (gastos) ingresos, netos	(1,698)	4,116
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(17,556)	(25,301)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido (utilizado) en inversiones temporales	15,000	(15,000)
Efectivo utilizado en la adquisición de maquinaria y equipo	(7,352)	(27,768)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión	7,648	(42,768)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto (utilizado) recibido de las recuperaciones de los préstamos recibidos de ASOPREP	(93,233)	169,296
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	(93,233)	169,296
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto en efectivo en caja y bancos	(103,141)	101,227
EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	152,979	51,752
	-----	-----
Saldo al fin del año	49,838	152,979
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados.

SERVICIEP S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
UTILIDAD NETA	543	32,942
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión de intereses por cobrar	(38,032)	(31,758)
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	5,857	1,812
Provisión para cuentas incobrables	20,000	31,524
Provisión de intereses por pagar	48,888	21,270
Provisión para participación a trabajadores	1,712	10,980
Provisión de impuesto a la renta	9,157	7,751
Ajustes	(1,083)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Aumento en cuentas por cobrar	(71,369)	(109,402)
Disminución (Aumento) en inventarios	13,729	(30,519)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(1,180)	
Disminución en intereses por pagar	(21,270)	(1,203)
Aumento en cuentas por pagar	13,266	41,139
Aumento en pasivos acumulados	2,226	163
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(17,556)	(25,301)
	=====	=====

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2006:

- ✓ En el transcurso del año 2005, la Compañía otorgó un préstamo a CEO Cía. Ltda. por US\$28,883. El desembolso respectivo fuero realizado directamente por su accionista la Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP). El efecto de esta situación fue incrementar cuentas por cobrar y deuda a largo plazo en el referido importe;

SERVICIEP S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

2005:

- ✓ En el transcurso del año 2005, la Compañía otorgó préstamos a terceros por US\$697,860. Los desembolsos respectivos fueron realizados directamente por su accionista la Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP). El efecto de esta situación fue incrementar documentos por cobrar por cobrar y deuda a largo plazo en el referido importe;
- ✓ Con fecha 28 de noviembre del 2005, la Compañía celebró un contrato de compra - venta de maquinaria y equipo petrolero por US\$57,000, importe que fue pagado por su accionista la Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP). El efecto de esta situación fue incrementar otros activos y deuda a largo plazo en el referido importe.

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

SERVICIEP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006 Y 2005

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES:

La Compañía fue constituida el 19 de marzo de 1999 en Quito, Ecuador. Su objeto social es la búsqueda, selección, capacitación, instrucción, educación y desarrollo integral de funcionarios, empleados y trabajadores; intermediación y contratación para la prestación de servicios asistenciales, técnicos y laborales para la industria, comercio y ramas profesionales aún para terceras personas, así mismo podrá realizar actividades comerciales relacionadas a la actividad petrolera y servicios relacionados, para lo cual podrá efectuar en general todas las actividades relacionadas con este fin, pudiendo celebrar toda clase de actos, convenios y contratos afines con su actividad.

El Accionista principal de la Compañía es la Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP), entidad que ha financiado sus actividades desde su constitución y es quien emite las políticas para su funcionamiento y giro operacional.

Desde la fecha de su constitución hasta el año 2003, la Compañía no desarrollo mayores actividades comerciales, a partir del año 2004 por disposición de su Accionista, la Compañía concentró su operación en el otorgamiento de créditos a favor de terceros, tal como se describe en la Nota 5.

Con fecha 3 de agosto de 2005, la Compañía firmó un contrato de tercerización para la administración de servicios con el Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET), con el objeto de comercializar al detal combustible para pesca artesanal, con lo cual a partir de esa fecha se inició la mencionada actividad comercial, la cual es la principal fuente de ingresos de la Compañía. (Ver Nota 4).

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se menciona anteriormente, las actividades de la Compañía se encuentran concentradas en el otorgamiento de créditos a través de su Accionista y la venta de combustibles. El futuro de la Compañía depende de la recuperación de los créditos otorgados, el fortalecimiento de las actividades de comercialización de combustibles y el establecimiento de una estructura de control interno que le permita superar las deficiencias existentes.

Durante los años 2006 y 2005, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 3% aproximadamente, en éstos años.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En el futuro se planea adoptar formalmente todas las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, las NIC proveerán los lineamientos a seguirse como principios de Contabilidad aplicables en el Ecuador. Estas Normas requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

b. Inventarios

Corresponden a las existencias de combustible que se mantienen en las estaciones de la Compañía. Se muestran al costo histórico y el costo de ventas respectivo se determina por diferencia de inventarios.

c. Maquinaria y equipo

Se muestra al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada, el monto neto de estos activos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras y adiciones de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

d. Documentos por cobrar a largo plazo

Se presentan al costo de otorgamiento de los créditos otorgados.

e. Inversiones a largo plazo

Se presentan al costo histórico de aportación de las mencionadas inversiones.

f. Otros activos

Se presentan al costo histórico.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD: (Continuación)

g. Reconocimiento del ingreso y costos

Los ingresos por venta de combustible son registrados con base en el principio de realización, esto es cuando los productos son vendidos y los costos relacionados son registrados con base del devengado.

h. Reconocimiento de gastos

Los gastos se registran por el método del devengado cuando se conocen.

i. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

3. INVERSIONES TEMPORALES:

Al 31 de diciembre del 2005, corresponde a una inversión en el Banco del Pichincha C.A., la cual fue liquidada en mayo del 2006.

4. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Cientes – Estaciones	(1)	122,651	76,448
Intereses por cobrar		38,032	31,758
CEO Cía. Ltda.	(2)	36,482	7,599
I.V.A. – Crédito tributario		30,774	-
FENAPET (Ver Nota 12)	(3)	29,688	29,688
Funcionarios y empleados	(4)	19,376	3,386
Cuentas por cobrar	(5)	19,101	19,101
Impuestos retenidos		10,048	-
ASOPREP (Ver Nota 12)		3,860	3,860
Otros		1,386	1,274
		-----	-----
		311,398	173,114
Menos - Provisión para cuentas incobrables	(6)	(51,524)	(31,524)
		-----	-----
		259,874	141,590
		=====	=====

4. **CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)**

- (1) Corresponde a los valores por recuperar de los clientes de las estaciones de servicio de combustibles ubicadas en Playas, Río Verde, Muisne, Sua, El Matal y Tonchigue por el despacho de combustible. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía no nos ha proporcionado un detalle de la composición de estos valores, ya que los mismos manejan por estación y no por cliente.
- (2) Para los años 2006 y 2005, corresponden a fondos entregados a CEO Cía. Ltda. para las funciones de mantenimiento y reparaciones de bombas sumergibles de propiedad de la Compañía (Ver Nota 9). En el año 2006, CEO Cía. Ltda. recibió un préstamo por parte del Accionista de la Compañía por US\$28,883, el cual genera un interés del 12% anual con vencimiento en mayo del 2006, el cual no ha sido renovado, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía estos valores serán recuperados una vez que las bombas sean recuperadas y se encuentren en funcionamiento.
- (3) Corresponde principalmente a un préstamo entregado al Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET) por US\$25,000, en base a lo determinado en el contrato de tercerización de administración de servicios de fecha 3 de agosto del 2005, y que fue utilizado para cubrir los gastos preoperativos previos al inicio de la comercialización de combustible en las gasolineras de la red. De acuerdo a dicho contrato, este valor será recuperado en base a los despachos realizados desde FENAPET, sin embargo al 31 de diciembre del 2006 y 2005, no se ha realizado la liquidación parcial de estos valores. Estos valores fueron liquidados en marzo del 2007.
- (4) Al 31 de diciembre del 2006, corresponde a valores por cobrar a ex funcionarios de la Compañía, los cuales se encuentran en proceso de recuperación judicial.
- (5) Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía no nos ha proporcionado un detalle de los valores que conforman estos rubros.
- (6) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al 1 de enero del 2006 y 2005	31,524	-
Provisión del año	20,000	31,524
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2006 y 2005	51,524	31,524
	=====	=====

5. DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los documentos por cobrar corresponden a los préstamos otorgados a terceros, de acuerdo al siguiente detalle:

2006:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Luis Villavicencio (1)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta agosto del 2005.	24,707	-	24,707
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta noviembre del 2005.	17,426	-	17,426
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta diciembre del 2005.	20,135	-	20,135
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta noviembre del 2006.	69,596	-	85,138
	-----	-----	-----
	131,864	-	131,864
	-----	-----	-----
Cristóbal Fernando Pinto – Edificio Carolina Plaza (2)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta febrero del 2006.	21,570	-	21,570
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta abril del 2006.	15,437	-	15,437
	-----	-----	-----
	37,007	-	37,007
	-----	-----	-----
Pasan...	168,871	-	168,871

5. **DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (Continuación)**

2006: (Continuación)

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Vienen...	168,871	-	168,871
Cristóbal Fernando Pinto – Edificio Carolina Plaza (Continuación) (2) Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta mayo del 2006.	45,660	-	45,660
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta junio del 2006.	16,604	-	16,604
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimientos mensuales de capital e interés hasta julio del 2006.	22,191	-	22,191
	-----	-----	-----
	84,455	-	84,455
	-----	-----	-----
Jorge Enrique Salvador López – Conjunto Sol de Miami (3) Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta septiembre del 2006.	5,120	-	5,120
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta diciembre del 2006.	74,854	-	74,854
	-----	-----	-----
	79,974	-	79,974
	-----	-----	-----
Carlos René Yazbek Apolo – Yazk Autos (4) Préstamo que genera una tasa de interés del 13% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta marzo del 2007.	67,000	-	67,000
Pasan...	400,300	-	400,300

5. **DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (Continuación)**

2006: (Continuación)

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Vienen...	400,300	-	400,300
Ramiro Bajaña (5)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 13% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta octubre del 2007.	18,363	-	18,363
	-----	-----	-----
	418,663	-	418,663
	=====	=====	=====

2005:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cristóbal Fernando Pinto – Edificio Carolina Plaza (2)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta febrero del 2006.	57,015	-	57,015
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta abril del 2006.	15,437	-	15,437
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta mayo del 2006.	45,660	-	45,660
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta junio del 2006.	16,604	-	16,604
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimientos mensuales de capital e interés hasta julio del 2006.	22,191	-	22,191
	-----	-----	-----
Pasan...	156,907	-	156,907
	-----	-----	-----

5. **DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (Continuación)**

2005: (Continuación)

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Vienen...	156,907	-	156,907
Jorge Enrique Salvador López – Conjunto Sol de Miami (3) Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta septiembre del 2006.	69,597	-	69,597
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta diciembre del 2006.	85,138	-	85,138
	----- 154,735 -----	----- - -----	----- 154,735 -----
Geopetsa Servicios Petroleros S.A. (6) Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta noviembre del 2005.	70,000	-	70,000
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta diciembre del 2005.	80,097	-	80,097
	----- 150,097 -----	----- - -----	----- 150,097 -----
Luis Villavicencio (1) Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta agosto del 2005.	24,707	-	24,707
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta noviembre del 2005.	17,426	-	17,426
	----- 42,133 -----	----- - -----	----- 42,133 -----
Pasan...	503,872	-	503,872

5. DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (Continuación)

2005: (Continuación)

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Pasan...	503,872	-	503,872
Luis Villavicencio (Continuación) (1)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta diciembre del 2005.	20,135	-	20,135
Préstamo que genera una tasa de interés del 18% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta noviembre del 2006.	85,138	-	85,138
	-----	-----	-----
	105,273	-	105,273
	-----	-----	-----
Carlos René Yazbek Apolo – Yazk Autos (4)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 13% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta marzo del 2007.	53,273	11,727	65,000
	-----	-----	-----
Ramiro Bajaña (5)			
Préstamo que genera una tasa de interés del 13% anual, con vencimiento mensual de capital e interés hasta octubre del 2007.	11,820	12,263	24,083
	-----	-----	-----
	674,238	23,990	698,228
	=====	=====	=====

- (1) Para los años 2006 y 2005, estos préstamos se encuentran garantizados mediante hipoteca abierta de un lote de terreno ubicada en la Provincia del Azuay a favor de la Compañía. Dicho terreno se encuentra valorado en US\$122,007.
- (2) Estos préstamos se encuentran garantizados con los bienes aportados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Mercantil de Garantía Carolina Plaza, dichos bienes son los siguientes:

5. DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO: (Continuación)

- ✓ Un lote terreno ubicado en la Cooperativa Huertos Familiares Nueva Andalucía en Quito;
- ✓ El o los departamentos que se designen de común acuerdo con SERVICIEP S.A., una vez que se obtenga la Declaratoria de Propiedad Horizontal del Edificio Carolina Plaza en Quito;
- ✓ Los flujos de efectivo provenientes de los contratos de compra – venta que se celebren por la venta de los departamentos del mencionado edificio.

Al 31 de octubre del 2005, dicho patrimonio autónomo se encontraba valorado en US\$618,671.

- (3) Para los años 2006 y 2005, estos préstamos se encuentran garantizados con los bienes aportados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Mercantil de Garantía Sol de Miami, dichos bienes son los siguientes:
- ✓ Varias casas del conjunto inmobiliario Sol de Miami;
 - ✓ Los flujos de efectivo provenientes de los contratos de compra – venta que se celebren por la venta de las casas del mencionado conjunto.
- (4) Para los años 2006 y 2005, este préstamo se encuentra garantizado con los bienes aportados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Mercantil de Garantía Yazk Autos, dichos bienes corresponden a dos lotes de terrenos ubicados en la Provincia de Pichincha. Adicionalmente, con el cliente entregó bajo contrato de prenda comercial ordinaria varios vehículos de su propiedad valorados en US\$80,000.
- (5) Para los años 2006 y 2005, este préstamo se encuentra garantizado con un lote de terreno hipotecado a favor de la Compañía, ubicado en el sector de Alangasí, el cual se encuentra avaluado en US\$67,331.
- (6) Para el año 2005, estos préstamos se encontraban garantizados con los bienes aportados al patrimonio autónomo del Fideicomiso Mercantil de Garantía denominado GEOPETSA, dichos bienes incluyen equipo de perforación y reacondicionamiento de pozos petroleros, así como los flujos de efectivo provenientes del contrato de prestación de servicios de reacondicionamiento de pozos con una torre en el Distrito Amazónico que GEOPETSA celebró con PETROPRODUCCIÓN. En el año 2006, estos valores fueron recuperados.

Adicionalmente para los años 2006 y 2005, la mayoría de estos créditos se encuentran soportados en contratos de mutuo los cuales se encuentran firmados por los representantes legales de la Compañía y los respectivos deudores.

6. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los inventarios corresponden a las existencias de gasolina que se mantienen las estaciones de FENAPET, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
El Matal	4,746	4,264
Playas	4,666	5,273
Muisne	4,403	3,630
Tonchigue	2,539	7,427
Río Verde	234	1,732
Sua	202	8,193
	-----	-----
	16,790	30,519
	=====	=====

7. **MAQUINARIA Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, maquinaria y equipo estaba conformado de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
Vehículos	17,857	20,000	5%
Equipo de computación	11,319	3,999	33%
Maquinaria y equipo	6,734	5,717	10%
Muebles y enseres	1,476	318	10%
	-----	-----	
	37,386	30,034	
Menos Depreciación acumulada	(8,912)	(3,055)	
	-----	-----	
	28,474	26,979	
	=====	=====	

El movimiento de maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al 1 de enero del 2006 y 2005	26,979	1,023
Adiciones, neto	7,352	27,768
Depreciación del año	(5,857)	(1,812)
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2006 y 2005	28,474	26,979
	=====	=====

8. INVERSIONES LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, inversiones a largo plazo corresponden a US\$100,000 asignados por la participación de la Compañía en el Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET) de acuerdo a lo determinado en la escritura de incorporación de fecha 30 de octubre del 2001, mediante la cual la Compañía adquirió una participación del 30% de las utilidades anuales que generare le mencionado Consorcio.

Como se menciona en la Nota 4 (2), con fecha 3 de agosto del 2005 la Compañía entregó un préstamo al Consorcio por US\$25,000, de acuerdo al contrato correspondiente, hasta que dicho crédito sea cancelado la Compañía participa en un 5% adicional en los resultados del Consorcio, por lo que al 31 de diciembre del 2006 y 2005, dicha participación asciende al 35%.

Los estados financieros no auditados del Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET) por los años terminados al 31 de diciembre del 2006 y 2005, presentaban las siguientes cifras de importancia:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Total activos	725,602	762,474
Total pasivos	712,104	949,481
Total patrimonio	13,498	(187,007)
Resultado del año	(5,573)	(15,989)

9. OTROS ACTIVOS:

Con fecha 28 de noviembre del 2005, la Compañía celebró un contrato de compra - venta de maquinaria y equipo petrolero con Espinoza Ordóñez Cía. Ltda., mediante el cual la Compañía adquirió por US\$57,000 el equivalente al 34.54% de los mencionados equipos, los cuales se encuentran ubicados en un campamento petrolero ubicado en el Oriente Ecuatoriano, por lo que el vendedor se constituye en custodio del buen uso y mantenimiento de los mismos. En el año 2006, se generaron ingresos relacionados a la utilización de estos bienes por US\$29,435, mientras que en el año 2005 no se registraron ingresos por este concepto.

10. DEUDA A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la deuda a largo plazo estaba formado por obligaciones con terceros de la siguiente manera:

2006:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP) (1)	514,528	205,362	719,890
	-----	-----	-----
	514,528	205,362	719,890
	=====	=====	=====

10. DEUDA A LARGO PLAZO: (Continuación)

2005:

	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP) (1)	544,021	519,784	1,063,805
	-----	-----	-----
	544,021	519,784	1,063,805
	=====	=====	=====

- (1) Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía no ha establecido las condiciones de las operaciones que ha desarrollado con su Accionista, así mismo no existen documentos formales que determinen la tasa de interés y el vencimiento de las diferentes operaciones, sin embargo en los años 2006 y 2005, se cancelaron en concepto de intereses pagados a favor de ASOPREP US\$16,187 y US\$34,756, respectivamente. La clasificación que se presenta a corto y largo plazo es aquella que se encuentra en los registros de la Compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Retenciones en la Fuente e IVA	24,188	1,378
FENAPET – Combustibles (1)	22,822	26,333
ASOPREP – Torresol	7,618	6,898
Proveedores	4,756	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,345	2,446
Transportistas	-	4,991
Otros	2,430	1,831
	-----	-----
	65,159	43,877
	=====	=====

- (1) Para los años 2006 y 2005, corresponde al saldo adeudado al Consorcio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET) por la compra de combustibles para los centros de despacho de combustible.

12. COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los saldos con compañías y partes relacionadas, se formaban de la siguiente manera:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Cuentas por cobrar: (Nota 4)</u>		
Consortio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET)	29,688	29,688
Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP)	3,860	3,860
	-----	-----
	<u>33,548</u>	<u>33,548</u>
<u>Deuda a largo plazo: (Nota 10)</u>		
Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP)	719,890	1,063,805
	=====	=====
<u>Cuentas por Pagar: (Nota 11)</u>		
Consortio FENACOPEC – PETROCONSTRUCCIÓN (FENAPET) (compra de combustible)	22,822	26,333
	=====	=====

Las transacciones más significativas con compañías relacionadas en los años 2006 y 2005, fueron como sigue:

2006:

	Consortio FENACOPEC - PETRO- CONSTRUCCIÓN (FENAPET)	Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP)
Compra de combustible	1,776,605	-
Préstamos recibidos a favor de terceros	-	28,883
Intereses pagados	-	16,187
	=====	=====

2005:

	Consortio FENACOPEC - PETRO- CONSTRUCCIÓN (FENAPET)	Asociación de Fondos Provisionales de los Trabajadores de PetroProducción (ASOPREP)
Compra de combustibles	439,994	-
Préstamos recibidos a favor de terceros	-	977,582
Préstamos entregados	21,679	-
Intereses pagados	-	34,756
	=====	=====

12. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

Para los años 2006 y 2005, los términos y las condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros, ya que el costo de las adquisiciones de combustibles se realizan al precio oficial establecido y la tasa de interés es comparable con tasa convencional establecida por los organismo de control.

13. **IMPUESTO A LA RENTA:**

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2003 al 2006 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001, se dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el Impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

Para el año 2006, el impuesto a la renta fue calculado a la tasa del 25%, mientras que el impuesto a la renta para el año 2005 fue calculado a la tasa del 15% sobre las utilidades reinvertidas, por lo que el respectivo aumento de capital debía inscribirse hasta el 31 de diciembre del 2006, sin embargo dicho aumento no se realizó, por lo que con fecha 23 de enero del 2007, la Compañía reliquidó la diferencia del impuesto a la renta del año 2005 por US\$2,964.

c. Movimiento

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2006 y 2005	10,980	2,479
Pagos realizados	(8,016)	(2,479)
Provisión del período	9,157	10,980
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del 2006 y 2005	12,121	10,980
	=====	=====

14. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Sueldos por pagar		1,747	-
Obligaciones con los trabajadores		2,315	1,836
Participación a los trabajadores	(1)	10,267	8,555
		-----	-----
		<u>14,329</u>	<u>10,391</u>

- (1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

		<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al 1 de enero del 2006 y 2005		8,555	1,645
Pagos realizados		-	(841)
Provisión del año		1,712	7,751
		-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2006 y 2005	(1)	<u>10,267</u>	<u>8,555</u>

- (1) A la fecha de emisión de este informe, la participación a los trabajadores del año 2006 y años anteriores no ha sido cancelada, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, estos valores serán cancelados en el año 2007.

15. RESERVA LEGAL:

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social.

Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. UTILIDADES RETENIDAS:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

17. CONTINGENCIAS:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, la Compañía inició varios juicios penales en contra de los funcionarios responsables de los centros de despacho de combustible, ya que en base a una revisión especial realizada a las ventas del período del 1 de septiembre del 2005 al 27 de julio del 2006, se determinaron faltantes por ventas no reportadas por US\$128,581. Adicionalmente, inició un juicio en contra de la Contadora que prestaba sus servicios en el año 2005, por un faltante de US\$19,736 (Ver Nota 4 (4)) generado por adulteración de documentos.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2006, incluyen una provisión de US\$20,000 para cubrir posibles pérdidas generadas por estos conceptos.

18. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:

Al 31 de diciembre del 2006 y 2005, las cifras presentadas en el informe difieren de los registros contables de la Compañía, en los siguientes aspectos:

2006:

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros Contables	Débito	Crédito	
Activos:				
Cuentas por cobrar	237,661	22,213	-	259,874
Porción corriente de documentos por cobrar a largo plazo	394,674	23,989	-	418,663
Documentos por cobrar a largo plazo	23,989	-	23,989	-
Otros activos	-	57,000	-	57,000
Inversiones a largo plazo	157,000	-	57,000	100,000
	813,324	103,202	80,989	835,537
Pasivos:				
Cuentas por pagar	42,162	-	22,997	65,159
Impuesto a la renta	12,905	784	-	12,121
	55,067	784	22,997	77,280
Patrimonio:				
Reserva legal	4,681	3,349	-	1,332
Utilidades retenidas	40,751	-	3,349	44,100
	45,432	3,349	3,349	45,432
	712,825	107,335	107,335	712,825

**18. DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:
(Continuación)**

2005:

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Debito	Crédito	
Activos:				
Porción corriente de documentos por cobrar a largo plazo	310,444	363,794	-	674,238
Documentos por cobrar a largo plazo	387,784	-	363,794	23,990
Inversiones temporales	-	15,000	-	15,000
Otros activos	-	57,000	-	57,000
Inversiones a largo plazo	172,000	-	72,000	100,000
	-----	-----	-----	-----
	870,228	435,794	435,794	870,228
	-----	-----	-----	-----
Patrimonio:				
Reserva legal	4,626	3,294	-	1,332
Resultados acumulados	41,346	-	3,294	44,640
	-----	-----	-----	-----
	45,972	3,294	3,294	45,972
	-----	-----	-----	-----
	824,256	432,500	432,500	824,256
	=====	=====	=====	=====

19. EVENTOS SUBSECUENTES:

- ✓ La nueva Administración de la Compañía ha iniciado las acciones necesarias tendientes a la recuperación de la cartera otorgada en períodos anteriores;
- ✓ Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe (12 de Mayo del 2007), no se han producido eventos adicionales, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.