

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañía MISSIONPETROLEUM S.A.

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución de Patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2005. La Empresa no ha preparado y presentado el Estado de Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.


2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

3.- En nuestra opinión, el Estado de situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa MISSIONPETROLEUM S.A., por el año terminado el 31 de Diciembre del año 2005 presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y por el Servicio de Rentas Internas SRI.

4.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de Obligaciones Tributarias determinadas por las leyes vigentes. El cumplimiento por parte de la Entidad de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes, nuestro informe sobre cumplimiento tributario se emitirá por separado.

5.- El entorno financiero del Ecuador, durante el año 2005, ha estado lleno de incertidumbres y cambios políticos, que no ha permitido la aplicación uniforme de disposiciones y resoluciones, los estados financieros deben leerse en este contexto.

Quito, 11 de Abril del 2006


Silvia López Merino
Auditora externa
Reg. 111

MISSIONPETROLEUM S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Activos			
Activo Corriente			
Caja- Bancos	1	2,486.85	14,523.98
Cuentas por Cobrar	2	176,937.19	260,148.53
Impuestos Anticipados	3	35,338.99	42,256.88
Gastos Anticipados	4	1,526.00	508.00
Total Activo Corriente		216,289.03	317,437.39
Activo No Corriente			
Activo Fijo	5	264,559.14	257,678.10
Depreciación Acumulada	5	- 55,134.97	- 84,110.26
Total Activo No Corriente		209,424.17	173,567.84
TOTAL ACTIVOS		425,713.20	491,005.23
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Proveedores y otras cuentas por Pagar	6	131,100.10	197,247.83
Sueldos y Beneficios Sociales por Pag.	7	22,896.32	31,871.75
Impuestos popr pagar	8	9,545.38	25,834.10
Total Pasivo Corriente		163,541.80	254,953.68
Pasivo No Corriente			
Dctos x Pagar	9	16,944.00	4,494.00
Obligaciones Financieras	10	22,983.52	13,133.44
Prestamos de Accionistas	11	48,593.60	53,298.89
Total Pasivo No Corriente		88,521.12	70,926.33
Total Pasivo		252,062.92	325,880.01
Patrimonio			
Capital Social	12	1,000.00	1,000.00
Aporte Futura Capitalización	12	140,627.11	140,627.11
Reserva Legal	12	1,155.37	1,155.37
Utilidad del Ejercicio	12	30,867.80	22,342.74
Total Patrimonio		173,650.28	165,125.22
TOTAL PASIVO+PATRIMONIO		425,713.20	491,005.23

Notas adjuntas, son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

APLICACIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITALIZAC FUTURAS	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ANTERIORES	RESULTADOS ACTUALES	TOTAL
Saldos iniciales	1.000,00	140.627,01	1.155,37	30.867,80	-	173.650,18
						-
Reparto utilidad socios				- 30.867,80		- 30.867,80
						-
Utilidad del ejercicio					22.342,74	22.342,74
saldos finales	1.000,00	140.627,01	1.155,37	-	22.342,74	165.125,12

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

MISSIONPETROLEUM S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	Notas	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
INGRESOS			
Ventas	13	748,821.54	867,558.86
Otros Ingresos	13	20,155.98	18,017.91
Total Ingresos		768,977.52	885,576.77
EGRESOS			
Costos	14	623,795.86	680,864.63
Gastos	15	114,313.86	169,664.71
Total Egresos		738,109.72	850,529.34
UTILIDAD DEL EJERCICIO		30,867.80	35,047.43
15% Participación Trabajadores		4,630.17	5,257.11
25% Impuesto a la Renta		6,559.41	7,447.58
Utilidad del Ejercicio		19,678.22	22,342.74

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Gerente General

Contador General

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EMPRESA: MISSIONPETROLEUM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales 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 Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

MISSIONPETROLEUM S.A., es una sociedad ecuatoriana que se rige por las Leyes del Ecuador y por sus estatutos, el objeto social principal es el mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, provisión de repuestos, servicios de venta de equipos y suministros para la industria petrolera e industrial.

Constitución

La empresa se encuentra constituida desde el 24 de abril del año 2001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, en el tomo 132 de junio 14 del 2001; ante la Notaría Séptima del Distrito Metropolitano de Quito.

Operaciones

MISSIONPETROLEUM S.A. desde su creación hasta la presente fecha ha cumplido el objetivo por el cual fue creada, y durante los últimos ejercicios ha iniciado con actividades de inversión y ampliación que le permitirán una participación más activa en el mercado ecuatoriano.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdos con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Negocio en Marcha

MISSIONPETROLEUM S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre de 2005 ventas, gastos, costos, nómina y produce activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Terreno, Muebles y Enseres, Equipos de Computación, Vehículos, Herramientas y Maquinaria.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Muebles y Enseres	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Herramientas	10.00%
Maquinaria	10.00%

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, la empresa durante el año 2005 generó una utilidad de \$35.047.43, correspondiendo el valor de \$ 5.257.11 para sus trabajadores.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25% cuyo valor es \$7.447.58, sin inversión,

COMPañIA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

con inversión, Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando se reinvierta como aumento de capital, el mismo que debe formalizarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, en caso la empresa no efective el incremento de capital en el plazo señalado, debe pagar al fisco la diferencia del impuesto.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en el sistema computarizado SYCO, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de sus servicios y productos, préstamos a empleados, y por anticipos entregados.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2005 ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar.

Inventarios

La empresa no maneja la cuenta Inventarios, sus compras las registra directamente en el costo.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa al 31 de diciembre del 2005 no registra inversiones temporales.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

COMPAÑIA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración a la Gerente General, misma que no ha firmado la carta de representación y el cuestionario de control interno; y está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa no tiene un organigrama estructural y funcional donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, y las principales funciones de cada departamento, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía tiene como propiedad intelectual el programa SYCO

Precios de Transferencia

La empresa no tiene relacionados del exterior.

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Auditoria Externa durante el examen realizado, tomó como muestra las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

RUBROS EXAMINADOS

1. CAJA-BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Caja		
Caja Chica Oriente/R. Ulloa	200,00	200,00
Caja chica Quito/Ec	350,00	350,00
Total Caja chica	550,00	550,00
Bancos		
Internac. Cta.080012805-3	854,38	424,83
Internac. Lago 011060012-2	145,89	25,42
Internac. Quito 080061099-3	326,02	130,33
Guayaquil 000904245-8	610,56	13.393,40
Total Bancos	1.936,85	13.973,98
Total Caja-Bancos	2.486,85	14.523,98

a.- CAJA CHICA

La señorita Elva Cervantes maneja un fondo de \$350.00, el mismo que es utilizado para gastos de movilización y combustibles.

b.- BANCOS

La empresa para su manejo utiliza cuentas corrientes en los siguientes bancos: 3 cuentas en Banco Internacional, y una en Banco de Guayaquil, las conciliaciones bancarias se elaboran mensualmente.

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

2.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Clientes		
Dygoil Cia. Ltda.	1.094,09	381,66
B J services company S.A.	2.646,58	0,00
Santa Fé del Ecuador	5.643,81	7.835,56
Pool International	0,00	1.989,93
Consorcio Petrosud-Petroriva	14.003,15	0,00
Schlumberger Surencos S.A.	7.717,08	266,76
Consorcio Ecuapet Blue	164,16	143,64
E.E.Regional Sucumbios	141,08	1.001,63
Geopet S.A.	4.301,31	19.008,75
Perforec S.A.	54.047,87	50.976,92
Hartrade & CO. S.A.	15.068,61	0,00
Triboilgas	6.903,78	10.193,21
The newcob corp. NB services	0,00	1.443,00
Solip S.A.	2.508,57	0,00
Orienco S.A.	2.052,00	0,00
Petroindustrial	1.752,41	0,00
R.S. Roth	1.395,82	0,00
Municipio de Shushufindi	0,00	221,22
Servicios Petrolero Cuyabeno	0,00	858,14
Harbert Internacional	41,04	0,00
Cetagua	123,12	0,00
Petroproducción	34.604,32	156.276,54
San Antonio Service	0,00	261,63
Sertecpet	159,84	0,00
Flintco del Ecuador	214,80	0,00
Baker Hughes international	882,36	0,00
Kiel	538,65	0,00
Swanberg Brothers ecuador S.A.	843,60	199,80
Halliburton	1.556,45	0,00
Cyfoil	1.070,85	0,00
EDC Ecuador LTD	0,00	1.077,30
City Oriente	0,00	923,40
Tractoquito	0,00	263,97
Cientes Varios	0,00	0,00
Best Suply Technology	0,00	0,00
Total Clientes	159.475,35	253.323,06

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Provisión Ctas Incobrables

Provisión Ctas. Incobrables	-2.890,13	-938,48
Total Prov. Ctas Incobrables	-2.890,13	-938,48

Préstamo Empleados

Juan Mora	0,00	11,50
Julián del Vecchio	0,00	75,00
Carlos Rueda	0,00	27,34
Raúl Tapia	0,00	50,00
Julio Rivadeneira	0,00	312,08
Héctor Espín	0,00	150,00
Fausto Anchaluisa	4.704,00	721,82
Walter Torres	0,00	160,00
Manuel Cedeño	800,00	340,00
Miguel Mesa	0,00	150,00
Miguel Aulestia	1.295,82	0,00
Leopoldo Espín	8.550,00	1.230,75
Edwin Barahona - Comisionista	1.028,64	0,00
Lucio Ortiz	600,00	0,00
Danny Martínez	300,00	0,00
Gualoto José	261,87	0,00
Hugo Herrera	31,64	0,00

Total Préstamo Empleados	17.571,97	3.228,49
--------------------------	-----------	----------

Otros Anticipos

Anticipos Varios	1.300,00	75,00
Edwin Barahona	0,00	1.134,64
Lucia Ortiz	0,00	600,00
Miguel Aulestia	0,00	1.295,82
Banco Internacional	0,00	200,00
Luis Gaibor	0,00	470,00

Total Otros Anticipos	1.300,00	3.775,46
-----------------------	----------	----------

Garantías

Depósitos en Garantía	1.480,00	760,00
-----------------------	----------	--------

Total Depósitos en Garantía	1.480,00	760,00
-----------------------------	----------	--------

TOTAL CUENTAS POR COBRAR	176.937,19	260.148,53
---------------------------------	-------------------	-------------------

COMPañIA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

11410115 HARTRADE S.A.

La empresa realizar el comprobante de diario No. DC103 del 29/12/05, donde procede a dar de baja la cuenta HARTRADE S.A. cuyo saldo contable es \$27.052,56, en vista del conocimiento general donde luego de insistencia para el cobro se notifico la quiebra total de la misma.

3.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Impuestos Anticipados		
Retención en la Fuente	8.499,10	10.585,48
IVA compras	23.691,86	23.335,37
IVA retenido por clientes	3.148,03	8.336,03
Total Impuestos Anticipados	35.338,99	42.256,88

4.- GASTOS ANTICIPADOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Gastos Anticipados		
Intereses Anticipados	1.526,00	508,00
Total Impuestos Anticipados	1.526,00	508,00

Corresponde al interés pagado por adelantado a Teojama Comercial.

COMPañIA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

5.- ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

Cuenta	Saldo 31/12/04	Adiciones	Ajustes	Saldo 31/12/05
Terrenos	12.000,00	0,00		12.000,00
Bienes Depreciables				
Mubles y Enseres-Quito	4.485,41	600,36		5.085,77
Muebles y Enseres-SSFD	8.432,02			8.432,02
Shushufindi- Maquinaria	168.146,06		12.000,00	156.146,06
Shushufindi- Herramientas	22.047,63	3.169,60		25.217,23
Shushufindi- Vehículos	41.400,00			41.400,00
Equipo de computación	8.048,02	1.349,00		9.397,02
				0,00
Total Bienes Depreciables	252.559,14	5.118,96	12.000,00	245.678,10
Depreciación Acumulada				
Mubles y Enseres-Quito	-521,74	-487,43		-1.009,17
Muebles y Enseres-SSFD	-1.195,75	-843,20		-2.038,95
Shushufindi- Maquinaria	-37.761,08	-15.614,61	1.200,00	-52.175,69
Shushufindi- Herramientas	-4.692,54	-2.453,87		-7.146,41
Shushufindi- Vehículos	-8.129,23	-8.280,00		-16.409,23
Equipo de computación	-2.834,63	-2.496,18		-5.330,81
Total Dep. Acumulada	-55.134,97	-30.175,29	1.200,00	-84.110,26
Total Activos Fijos	209.424,17	-25.056,33	13.200,00	173.567,84

ADQUISICIONES

La empresa al 31 de diciembre del 2005 ha realizado las siguientes adquisiciones:

Cuenta	Adiciones
Mubles y Enseres-Quito	600,36
Shushufindi - Herramientas	3.169,60
Equipo de computación	1.349,00
Total Adquisiciones 2005	<u>5.118,96</u>

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

6.- PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Proveedores		
Importaciones N & P	0,00	339,72
Mecánica Automotriz Calderón	0,00	36,94
Equipos y Soldadura AGA	1.537,04	6.543,07
Importadora Murgueytio	0,00	35,71
General Pipe Services	0,00	1.169,94
Mael Marco y Jhovanny Suárez	4.573,87	0,00
Coprodin	1.443,97	1.420,02
Petroldyg Cia. Ltda..	2.081,52	3.342,28
Aceros Bohler del Ecuador S.A.	6.955,05	5.112,57
Jacome Leon suministro	0,00	277,95
R&D Aga L. Agrio	1.818,88	3.418,71
Ferrottools	0,00	1.254,00
Main F.G. S.A.	906,72	0,00
Ecuador Andino Transporte	0,00	1.614,68
Juguería Katita	0,00	173,10
Guillermo Pozo Yandum	297,00	0,00
Soldar Del Ecuador	6.981,87	1.219,00
Tienda popular Ramos	553,73	770,95
Natranscom	949,41	890,02
RILER Cía. Ltda.	1.826,84	17.403,88
Juniemar	63,33	54,33
C.C. de Quito	57,00	57,00
R.C.H Herramientas	0,00	460,38
Promatel	0,00	187,95
Santa fe del Ecuador	0,00	716,00
Soto Noriega Patricio	5.708,94	13.078,86
Oficompu	0,00	980,46
Ivan Bohman	1.912,99	2.242,92
Acero Comercial Ecuat. S.A.	2.512,99	0,00
Electrisariato	29,19	0,00
Comedor Jhon	0,00	4.828,11
Apolo Aman	5.000,00	0,00
E. Eléctrica Sucumbios	4.451,98	2.868,91
Oxicortes	2.259,37	4.033,97
Elva Cervantes	0,00	46.170,00
Sociedad Peña Mosquera	7.780,91	508,71
Universal de Mangueras	0,00	341,95
Easy Computación	243,46	0,00
Pool Internacional	0,00	24,80
Funsa	6.216,00	7.104,00
Herramientas J & E	0,00	1.036,41
Tecnicauchos	0,00	3.384,42

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Transporte Cañar	336,60	0,00
Imporpernos	0,00	904,91
Veripet	222,00	2.331,00
Diners Club del Ecuador	3.324,11	9.535,56
Meqselective	0,00	685,09
Castillo Hermanos	14,43	0,00
Leopoldo Espín	22.388,85	10.600,00
Otecel	1.535,97	315,26
Santiago Iván Puente Jara	1.630,42	0,00
Ediva	194,92	243,43
Rul Herman	0,00	380,53
Maincopetro	188,70	0,00
Distriseg Cia. Ltda.	0,00	325,42
Nestor Macias	0,00	839,50
Segin Bolívar Ocaña	584,03	619,89
Bolter Castro	0,00	890,00
Cauchos Técnicos Industriales	2.906,86	489,12
Vicente Ortega	0,00	614,79
Salvatierra Rulimanes	49,27	2.271,73
Indura Ecuador	0,00	421,72
Ferretería Americana	0,00	29,99
Vulc. Y Lubricadora Chone	26,17	381,71
Solpac	0,00	564,56
Bolívar Internacional Supply	1.959,27	342,80
El ferretero	1.329,57	0,00
Lubricantes Petroleros Lubripetsa	0,00	508,38
Aga S.A.	5.408,52	3.949,39
Tuboscope Vetco. Internac.	2.189,70	5.639,27
Germán Yonfa	11.900,00	333,00
Proveedores Varios por pagar	0,00	4.815,13
Panamericana de Seguros	1.735,66	851,18
Suministro Eléctrico	536,76	190,30
Gasequip	59,05	0,00
Grupo Carrión Álvarez	43,01	0,00
Cablecomsa	441,78	0,00
Espotel S.A.	193,80	0,00
Leonard Schorsch	736,00	736,00
Adriealpetro	0,00	166,50
Micmant S.A.	0,00	2.414,25
Ferretería Surtinples	333,00	0,00
Hugo Daniel Mora	947,60	0,00
Novatecsa	881,34	0,00
Farmacia 7 Julio	0,00	194,63
Hugo Herrería	231,28	83,33
Heriberto Mora Arguello	306,51	0,00
Tecnillanta S.A.	545,46	0,00
Almeida Cervantes	257,40	0,00
Silvia López	1.500,00	1.500,00
Procesadora Agua Pro-Lago	0,00	96,84
Dipac Manta Cia. Ltda	0,00	3.786,30

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Restaurante Rico Pollo	0,00	227,05
Hugo Reinaldo Carrera	0,00	384,75
Vida Sana	0,00	619,34
Porta- CONATEL	0,00	568,76
C. Juventud Cia. Ltda	0,00	1.355,19
Tonperfect S.A.	0,00	278,55
Gran Colombia Resorts	0,00	1.097,66
Mecánica Industrial Tirada	0,00	483,30
Motomecánica Argentina	0,00	1.080,00
Total Prov. Y Otras Ctas. Por Pagar	131.100,10	197.247,83

Son cuentas creadas para el normal funcionamiento de la empresa, se cancelan por lo general a los 30 y 45 días de recibidas las facturas.

7.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Sueldos y Beneficios por pagar		
Sueldos por Pagar	0,00	13.214,16
Aportes al IESS por Pagar	1.784,13	2.117,68
Prestamos al IESS por pagar	158,00	177,36
Provisión Aporte Patronal 2004	8.340,00	0,00
Décimo tercer sueldo por pagar	1.237,13	1.379,90
Décimo cuarto sueldo por pagar	758,95	1.103,89
Vacaciones por pagar	7.543,19	5.467,40
Fondo de reserva por pagar	3.074,92	3.154,25
Utilidades trabajadores por pagar	0,00	5.257,11
Total Sueldos y Benef. Soc. por pagar	22896,32	31.871,75

Este grupo de cuentas, incluye la provisión mensual de los pagos que corresponden a meses diferentes, como son los décimo sueldos.

La empresa al 31 de diciembre no cancelo a lo empleados sus salarios, lo hizo en el mes de enero.06

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

8.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Impuestos por pagar		
IVA por pagar	5.188,49	12.316,74
Impuesto Renta Empleados	1.441,53	616,18
Impuesto Renta Compañía	0,00	7.447,58
Retención en la fuente por pagar	713,24	694,95
Retención 8% por Pagar	0,00	181,04
Retención 30% IVA en Compras	0,00	128,13
IVA retenido a proveedores	2.202,12	3.866,23
Retención 100% IVA Liq. Compra	0,00	379,25
Retención 100% IVA Arriendo Pers.	0,00	144,00
Retención 100% IVA Profesionales	0,00	60,00
Total Impuestos por pagar	9.545,38	25.834,10

Son valores que la empresa como agente de retención y percepción realiza cada mes y que se cancelan al mes siguiente.

9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Banco Litoral	22.983,52	13.133,44
Total Obligaciones Financieras	22.983,52	13.133,44

Corresponde al saldo que tiene la empresa por cancelar al Banco al 31/12/05 por \$13.133.44, cuyo vencimiento es en abril del 2007, el valor de \$9.850.08 la diferencia corresponde al 2006.

10.- DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-04	AL 31-12-05
Documentos por Pagar		
Teojama Comercial	16.944,00	4.494,00
Total Dctos. por Pagar	16.944,00	4.494,00

Corresponde al saldo que tiene la empresa por cancelar a TEOJAMA COMERCIAL por la compra de un vehículo cuyo saldo al 31/12/05 es de \$4.494.00, el valor total se vence en el mes de Julio.06.

11.- SOCIOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	AL 31-12-04	AL 31-12-05
Préstamos Socios		
Elva Cervantes	4.229,76	5.801,50
Rómulo Ulloa	3.717,93	3.027,83
Patricio Mera	4.182,87	4.106,97
Enrique Carrera	3.031,87	2.812,89
Freddy Mora Arguello	33.431,17	37.298.89
Total Prést. Socios por Pagar	48.593,60	53.298.89

Corresponde a préstamos de los socios, bonos y utilidades del año 2004, el mismo que no ha sido cancelado por falta de liquidez.

12.- PATRIMONIO

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

COMPANÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Capital Social		
Mora Arguello Freddy	670,00	670,00
Elva Cervantes	150,00	150,00
Carrera Loja Enrique	70,00	70,00
Ulloa Chicaiza Rómulo	60,00	60,00
Patricio Mera Ángel	50,00	50,00
Total Capital Social	1.000,00	1.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones		
F. Mora/Rómulo/Leopoldo//Fausto	73.623,70	73.623,70
Enrique Carrera	702,68	702,68
Patricio Mera	501,92	501,92
Freddy Mora	40.490,67	40.490,67
Rómulo Ulloa	602,30	602,30
Elva Cervantes	24.705,84	24.705,84
Total Aport. Futuras Capitalizaciones	140.627,11	140.627,11
Reservas		
Reserva Legal	1.155,37	1.155,37
Utilidad Neta	30.867,80	22.342,74
Total Reservas	32.023,17	23.498,11
TOTAL PATRIMONIO	173.650,28	165.125,22

El CAPITAL SOCIAL de la empresa corresponde a las acciones suscritas y pagadas por los socios en forma total, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa MISSIONPETROLEUM S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2005.

SOCIOS	ACCIONES	%PARTICIPACION
Freddy Mora	670.00	67.00%
Elva Cervantes	150.00	15.00%
Vicente Carrera	70.00	7.00%
Rómulo Ulloa	60.00	6.00%
Patricio Mera	50.00	5.00%
TOTAL	1.000.00	100.00%

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

El capital está dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

13. INGRESOS

Los ingresos que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Ventas		
01 Servicio Taller Industrial	297.693,42	435.619,73
02 Servicio Fabricación De Substitutos	1.925,08	3.216,60
03 Servicio Fabricación Conexiones	530,00	312,00
04 Servicio Revestimiento con Carburo	22.400,53	3.972,24
05 Servicio Reparación Estabilizadores	41.586,37	14.433,33
06 Servicio Reparación Cabezales	28.507,22	23.304,60
07 Servicio Lubricación Válvulas	2.963,83	2.200,00
08 Servicio Reparación de Instrumentos	19.486,89	28.820,50
09 Reparación y Calibración Medidores	1.860,55	882,72
10 Reparación Cable Electrosumergible	543,03	2.806,80
12 Renta Herramientas Pesca	5.750,00	22.410,00
13 Servicio Mantenimiento Eléctrico	1.890,36	1.716,50
Alquiler Equipo de Suelta	22.158,50	9.646,00
Venta de Materiales	3.647,66	9.546,14
Reparación Martillo Hidráulico	0,00	2.800,00
Reparación Herramienta Pesca	0,00	2.206,80
Provisión Gate Valve	0,00	2.500,00
Servicio de Transporte	3.750,00	1.000,00
Petroproducción- taller Industrial	154.524,58	120.165,47
Petroproducción Rep. Herram. Pesca	4.091,52	12.818,96
Petroproducción Rep. Válvulas y cabe	135.512,00	158.506,00
Ventas Equipos Alquimatec	0,00	8.674,47
Total Ventas	748.821,54	867.558,86
Otros Ingresos		
Intereses Ganados	4,04	0,00
Ingresos Operacionales	5.032,72	0,00
Otros Ingresos no operacionales	15.119,22	18.017,91
Total Otros Ingresos	20.155,98	18.017,91
TOTAL INGRESOS	768.977,52	885.576,77

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

14. GASTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Sueldos		
Sueldos-Administración	6.584,51	24.393,01
Horas Extras	1.056,81	294,33
Total Sueldos	7.641,32	24.687,34
Benefic. Sociales- Administ.		
Componente Salarial	191,99	0,00
Bonificación Responsabilidad	20.636,65	11.000,00
Décimo tercer sueldo	2.180,59	3.725,08
Décimo cuarto sueldo	486,50	447,60
Bono Labores Contables	500,00	0,00
Aportes patronales IESS	9.257,98	2.959,76
Fondos de reserva	135,55	2.001,51
Bono Alimenticio	693,00	987,00
Bono Eficiencia	5.817,97	11.936,00
Bono Campo	414,31	8.100,00
Vacaciones	0,00	1.915,74
Total Benefic. Sociales	40.314,54	43.072,69
Otros Gastos		
Vacaciones	1.090,29	0,00
Movilización	3.727,51	4.664,98
Labor ocasional	601,89	4.097,19
Gastos cafetería	341,17	50,01
Mantenimiento Equipo de Oficina	379,06	192,43
Mantenimiento oficina	1.622,98	1.481,96
Honorarios profesionales	2.010,00	400,00
Servicios legales	261,38	517,39
Servicios Contables	2.193,60	326,09
Servicios Auditoria	0,00	1.500,00
Proyecto ISO 9000	7.160,44	10.141,19
Seguros Equipos	705,35	554,66
Luz- Agua	428,52	883,97
Teléfono	4.224,51	5.688,67
Seguro Medico Empleados	1.414,99	672,97
Servicio Internet	417,85	959,90
Suscripciones- Publicaciones	2.956,78	1.086,44
Correos	230,93	0,00

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Útiles escritorio	2.643,76	3.248,24
Atenciones clientes	742,34	470,20
Mantenimiento vehículo	6.078,42	1.085,37
Arriendos Oficina	2.931,44	5.176,48
Transporte/fletes	202,20	0,00
Gasto trabajadores	1.860,94	500,63
Entrenamiento Personal	70,44	0,00
Cuotas/contribuciones	3.050,93	2.267,71
Gastos de Computación	0,00	1.440,00
Impuestos varios	1.573,61	4.638,25
Trasporte Aéreo, taxi, Buses	0,00	103,09
Provisión incobrables	1.594,76	0,00
Depreciación Equipos	2.760,52	487,43
Gastos Varios	306,24	232,26
Provisión incobrables	0,00	938,48
Gasto Ctas. Incobrables		24.162,43
Sueldo Ventas	2.000,00	6.045,25
Alimentación/Atención Cliente	928,22	588,61
Transporte Aéreo/Terrestre	1.600,92	517,14
Gastos Legales	180,53	0,00
Internet	366,83	17,25
Teléfono	660,31	305,56
Pólizas de Seguros	43,37	0,00
Útiles/Copias	243,54	164,60
Alquiler Vehículos	263,69	0,00
Comisiones	0,00	849,86
Bases Licitaciones/Calificaciones	502,99	0,00
Seguro Medico y Medicina	0,00	159,50
Mantenimiento Equipo de Oficina	0,00	45,00
Compensación Salarial Ventas	31,73	0,00
Bonificación Especial Venta	0,00	50,00
13er Sueldo Ventas	409,61	1.184,52
14to Sueldo Ventas	45,20	149,20
Aporte Patronal IESS Ventas	243,00	728,99
Vacaciones Ventas	204,79	588,07
Fondo de Reserva Ventas	0,00	166,68
Bono Alimenticio	139,00	847,99
Bono Eficiencia	2.776,28	8.514,75
Total Otros Gastos	64.222,86	98.891,39
Gastos Financieros		
Intereses Pagados Bancos	41,29	0,00
Interés Varios	728,04	1.018,00
Gastos bancarios	1.365,81	1.995,29
Total Gastos Financieros	2.135,14	3.013,29
TOTAL GASTOS	114.313,86	169.664,71

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

15.- COSTOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2005 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31-12-04	SALDO AL 31-12-05
Sueldos		
Sueldos M.o.d.	79.743,92	70.451,11
Horas extras M.o.d.	14.009,92	14.549,57
Comp. Salarial M.O.D.	1.816,63	0,00
Bonificación Responsabilidad	34.867,89	16.500,00
Décimo tercer sueldo MOD	10.827,86	11.053,43
Décimo cuarto sueldo MOD	2.224,00	3.307,25
Aportes Patronales IESS MOD	11.246,05	10.536,17
Vacaciones M.O.D.	0,00	5.526,71
Fondo de reserva MOD	4.161,88	4.618,54
Bono Campo	38.543,08	33.578,19
Bono Eficiencia	15.198,67	13.736,27
Bono Otros Trabajo	0,00	600,00
Bono Productividad	0,00	1.314,80
Total Benefic. Sociales MOD	212.639,90	185.772,04
Otros MOD		
Labor Ocasional MOD	496,00	0,00
Vacaciones MOD	5.660,63	0,00
Total Otros MOD	6.156,63	0.00
Otros Costos		
Alimentación Oriente	22.815,77	35.353,63
Pasaje personal-Oriente	7.849,75	8.890,72
Uniformes-Oriente	7.256,73	4.798,81
Hospedaje / Residencia	0,00	219,36
Arriendos maquinaria-Oriente	30.500,00	62.585,26
Mant. Equipo oficina-Oriente	2.085,79	1.007,62
Mant. Maquinaria-Oriente	5.086,40	4.300,98
Mant. Vehículos-Oriente	4.180,13	7.096,72
Mant. campamento-Oriente	3.086,83	1.214,83
Combustible - Oriente	13.773,85	20.216,38
Ut. de limpieza/suministro-Oriente	2.038,05	1.625,25
Fletes/transporte-Oriente	8.083,45	8.991,68
Depreciación Oriente	23.908,28	29.687,86
Atención clientes/donaciones	4.676,01	1.945,73
Seguros -Oriente	2.074,05	0,00
Útiles escritorio-Oriente	1.630,93	3.766,41

COMPAÑÍA MISSIONPETROLEUM S.A.
INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

Gasto trabajadores-Oriente	5.899,07	4.232,07
Servicio de Vigilancia	0,00	80,00
Luz-Oriente	14.632,52	17.545,48
Seguro Medico y Medicinas		
Emplea.	8.167,28	6.015,09
Impuestos Municipio	321,39	839,96
Impuestos amazonía-oriente	8.181,16	7.443,05
Materiales y accesorios fungibles	171.128,35	187.525,20
Labores Ocasionales	10.967,01	17.526,89
Teléfono comunicación satelital	8.511,58	8.442,03
Matrículas vehículos Oriente	561,72	155,00
Arriendo camp. - Oriente	6.960,00	10.800,00
Inspección-Calibrac. Rectifi.		
Equipos	10.324,62	0,00
Alquiler Equipo Suelta	18.856,75	8.845,20
Inspección-Calibrac. Rectifi.		
Equipos	0,00	24.522,18
Envío Documentos Aéreo-		
Terrestre	290,56	1.163,96
Gastos Legales	145,00	460,00
Misceláneos	1.006,30	1.025,24
Costo Equipos Alquimatec	0,00	6.770,00
Total Otros Costos	404.999,33	495.092,59
TOTAL COSTOS	623.795,86	680.864,63

17.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

La empresa procedió a cerrar la cuenta de su cliente incobrable HARTRADE, por el valor de \$27.052,56, por falta de pago y del conocimiento público de quiebra de la misma, en caso la empresa fuera reactiva y cancele el mencionado valor deberá ser declarado en rentas como otros ingresos tributables, en el ejercicio fiscal que se recupere.

Por el ejercicio 2005, la empresa ha presentados sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha, revisión fiscal alguna, en el caso de haber en el futuro revisiones, la empresa deberá registrar las glosas, si las hubiera, en resultados ejercicios anteriores.

La empresa en el ejercicio 2005, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.