

MS Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **TECHNOIL CIA. LTDA.:**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **TECHNOIL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2006 y 2005; y los correspondientes estados de resultados de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías se efectuaron de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **TECHNOIL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los socios y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC).
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006, se emite por separado.

Mayo, 9 de 2007


Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497

TECHNOIL CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Disponible	3	226	226
Cuentas por cobrar	4	3.317.119	1.160.763
Inventario		-	32
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		9.477	13.857
Total activos corrientes		<u>3.326.822</u>	<u>1.174.878</u>
MAQUINARIA Y EQUIPO	5	1.568.496	926.105
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.895.318</u></u>	<u><u>2.100.983</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a proveedores		40.320	47.004
Cuentas por pagar relacionadas	6	2.907.107	958.913
Total pasivos corrientes		<u>2.947.427</u>	<u>1.005.917</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:	7	<u>1.062.970</u>	<u>1.062.970</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	8	5.000	5.000
Aporte Futuras capitalizaciones	9	912.378	190.000
Reserva legal	10	1.000	-
Reserva por valuación	11	125.556	-
Resultados acumulados	12	<u>(159.013)</u>	<u>(162.904)</u>
Total patrimonio de los socios		<u>884.921</u>	<u>32.096</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4.895.318</u></u>	<u><u>2.100.983</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

TECHNOIL CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
INGRESOS	14	230.004	868.650
EGRESOS OPERACIONALES		(223.180)	(230.314)
EGRESOS EXTRAORDINARIOS	5		(594.160)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6.824	44.176
IMPUESTO A LA RENTA		1.933	8.751
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>4.891</u>	<u>35.425</u>
Utilidad por participación		0,98	7,09
Promedio ponderado del número de participaciones en circulación		5.000	5.000

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

TECHNOIL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(ExpresadoS en dólares estadounidenses)**

	Capital social (Nota 8)	Aporte futuras capitalizaciones (Nota 9)	Reserva legal (Nota 10)	Reserva por valuación (Nota 11)	Resultados acumulado (Nota 12)	Total Patrimonio
Notas						
Saldo al 1 de enero de 2005	5.000	190.000	-	-	(198.329)	(3.329)
Utilidad neta del año	-	-	-	-	35.425	35.425
Saldo al 31 de diciembre de 2005	5.000	190.000	-	-	(162.904)	32.096
Reserva legal	-	-	1.000	-	(1.000)	-
Aporte futuras capitalizaciones	-	722.378	-	-	-	722.378
Valuación maquinaria y equipo	-	-	-	125.556	-	125.556
Utilidad neta del año	-	-	-	-	4.891	4.891
Saldo al 31 de diciembre de 2006	5.000	912.378	1.000	125.556	(159.013)	884.921

Las notas adjuntas (1 a 16) son parte integrante de los estados financieros

TECHNOIL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES		
DE OPERACION:		
Pagado a proveedores y empleados	-	(135)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-	(135)
DISPONIBLE		
Disminución neta durante el año	-	(135)
Saldo al comienzo del año	<u>226</u>	<u>361</u>
Saldo al final del año	<u><u>226</u></u>	<u><u>226</u></u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

(Continuación...)

TECHNOIL CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad neta del año	6.824	35.425
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo utilizado en actividades de operación		
Depreciación de maquinaria y equipo	222.269	229.490
Baja de maquinaria y equipo	-	594.160
Provisión de impuesto a la renta	1.933	8.751
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento en cuentas por cobrar	(230.000)	(868.650)
Disminución (incremento) en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4.380	(28)
Disminución en inventarios	32	-
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(6.684)	-
Incremento en cuentas por pagar relacionadas	1.246	717
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>-</u>	<u>(135)</u>

Las notas adjuntas (1 a 16) forman parte de estos estados financieros

TECHNOIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005
(Expresadas en dólares estadounidenses)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, como una sociedad anónima el 27 de Septiembre de 2001 y con fecha 27 de Agosto de 2003 se transformó en compañía limitada y su objetivo principal es la compra, venta, arrendamiento, administración de toda clase de bienes muebles, maquinaria, equipos, para las diversas actividades industriales, inclusive la petrolera y de gas o cualquier rama de las mismas, brindar toda clase de servicios para las diversas etapas de las actividades productivas, inclusive la petrolera en sus bases de perforación, producción, refinación y productos petroleros y otros.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Según Registro Oficial No. 348 de fecha 4 de septiembre de 2006, “el Superintendente de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento “NIAA” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro y preparación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2009”.

Un resumen de los principales Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

(Continúa en la siguiente página...)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación....)

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de abril de 2000.

Cuentas por cobrar.- Se registran con base a lo devengado.

Maquinaria y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la compañía son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	%
Maquinaria y equipo	10.00
Muebles y enseres	10.00

Personal.- Por los años 2006 y 2005, la Compañía no registra relación alguna con personal que haya prestado sus servicios.

Utilidad por participación.- Se contabiliza la utilidad neta por participación según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

3. DISPONIBLE

La cuenta está conformada por:

	2006	2005
Bancos	226	226

4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Compañía relacionada (1)	3.316.319	1.159.963
Otros	<u>800</u>	<u>800</u>
	<u>3.317.119</u>	<u>1.160.763</u>

(1) Corresponde a la facturación a Roberto Sánchez, compañía relacionada, por concepto de administración de equipos. La Compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos de pago.

5. MAQUINARIA Y EQUIPO

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Maquinaria y equipo	2.390.287	1.445.000
Muebles y enseres	<u>1.104</u>	<u>1.104</u>
Subtotal	2.391.391	1.446.104
Depreciación acumulada	<u>(822.895)</u>	<u>(519.999)</u>
	<u>1.568.496</u>	<u>926.105</u>

El movimiento de la maquinaria y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	926.105	1.749.755
Aporte para futura capitalización (Nota 9)	722.378	-
Valuación, neta (Nota 11)	125.556	-
Adiciones	16.726	-
Baja	-	(594.160)
Depreciación del año	<u>(222.269)</u>	<u>(229.490)</u>
	<u>1.568.496</u>	<u>926.105</u>

6. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Roberto Sánchez	959.885	391.688
RS ROTH S.A.	<u>2.078.442</u>	<u>567.225</u>
	<u>3.038.327</u>	<u>958.913</u>

La Compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos de pago.

7. PASIVO LARGO PLAZO

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Reparaciones mayores (1)	<u>1.062.970</u>	<u>1.062.970</u>

(1) La Compañía constituyó en el año 2002, una provisión para futuras reparaciones de maquinarias. Durante los años 2006 y 2005, la Compañía no ha utilizado monto alguno de dicha provisión.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 5.000 participaciones de un dólar cada una.

9. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el año 2006, mediante junta general de socios acordaron realizar aportes para futuras capitalizaciones por 722.378 (Nota 5) aplicados a través de activos fijos, socio Roberto Sánchez, no existe documento soporte.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 20% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

11. RESERVA POR VALUACION

En el año 2006, la Compañía reavalúo su maquinaria y equipo por 125.556 (Nota 5).

La reserva por valuación podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último período económico, si las hubiere o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite amortizar pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los 5 ejercicios siguientes a aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

13. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria.-

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Utilidad del ejercicio	6.824	44.176
(+) Gastos no deducibles	906	2.500
(-) Amortización pérdidas años anteriores	-	11.669
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>7.730</u>	<u>35.007</u>
Impuesto a la renta 25%	1.933	8.751
(-) Retenciones en la fuente	<u>(2.300)</u>	<u>(8.686)</u>
Total impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>65</u>

Continúa en la siguiente página....)

13. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación....)

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo Inicial	65	-
Pago del año	(65)	-
Retenciones en la fuente	(2.300)	(8.686)
Impuesto del año	<u>1.933</u>	<u>8.751</u>
Saldo final	<u>(367)</u>	<u>65</u>

14. CONTRATO

Con fecha 30 de abril de 2005, la Compañía firmó un contrato de transporte con Roberto Sánchez Roth, para la prestación de servicios de transporte de los equipos y necesarios para la industria petrolera, de acuerdo a lo que requiera el contratante.

El plazo para la ejecución del contrato será de 16 meses, el mismo que correrá a partir de la fecha de suscripción del contrato.

Los honorarios por el transporte de maquinaria y equipos materia del contrato por 1.737.300; por lo tanto al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los ingresos de la Compañía registra el valor de 230.000 y 868.650 respectivamente.

15. RECLASIFICACION

Las cifras del año 2005, han sido reclasificadas para fines comparativos con el año 2006.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de nuestro informe (09 de mayo de 2007), en la opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *