

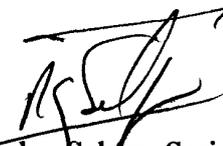
# MS Auditores

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.:**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2005 y 2004; y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas 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 basadas en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias 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 **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los resultados de sus operaciones 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 2005, se emite por separado.

Julio, 6 de 2006

  
Marlon Salazar Soria  
RNCPA No. 31276  
SC. RNAE 497

**COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>NOTAS</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo		8.550	9.051
Cuentas por cobrar	3	358.076	388.359
Inventarios		-	2.914
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	1.147.251	1.004.052
Total activos corrientes		<u>1.513.877</u>	<u>1.404.376</u>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	5	988.769	1.084.282
<b>OTROS ACTIVOS</b>	6	3.521.467	1.901.084
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>6.024.113</b></u>	<u><b>4.389.742</b></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamo bancario y sobregiro	7	171.621	323.715
Cuentas y documentos por pagar	8	1.183.169	634.653
Otras cuentas por pagar	9	345.757	206.306
Porción corriente del pasivo a largo plazo	10	-	107.545
Total pasivos corrientes		<u>1.700.547</u>	<u>1.272.219</u>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO:</b>	10	<u>3.009.199</u>	<u>1.836.066</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	11	5.000	5.000
Aporte Futuras Capitalizaciones	12	1.890.000	1.890.000
Resultados acumulados	13	(580.633)	(613.543)
Total patrimonio de los accionistas		<u>1.314.367</u>	<u>1.281.457</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>6.024.113</b></u>	<u><b>4.389.742</b></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
VENTAS NETAS	3.349.300	1.925.020
EGRESOS OPERACIONALES	<u>(2.909.790)</u>	<u>(2.234.862)</u>
MARGEN BRUTO	439.510	(309.842)
OTROS GASTOS OPERACIONALES, NETO	<u>(301.570)</u>	<u>(263.473)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	137.940	(573.315)
Participación a trabajadores	(50.924)	-
Impuesto a la renta	<u>(54.106)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO	<u><b>32.910</b></u>	<u><b>(573.315)</b></u>
Utilidad (Pérdida) por acción	7	(115)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	5.000	5.000

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<b>Capital social</b>	<b>Aporte Futuras Capitalizaciones</b>	<b>Resultados acumulados</b>	<b>Total patrimonio</b>
	<b>(Nota 11)</b>	<b>(Nota 12)</b>	<b>(Nota 13)</b>	
Saldo al comienzo del año 2004	5.000	100.000	(40.228)	64.772
Aporte futuras capitalizaciones	-	1.790.000	-	1.790.000
Pérdida neta del año	-	-	(573.315)	(573.315)
Saldo al final del año 2004	<u>5.000</u>	<u>1.890.000</u>	<u>(613.543)</u>	<u>1.281.457</u>
Utilidad neta del año	-	-	32.910	32.910
Saldo al final del año 2005	<u><b>5.000</b></u>	<u><b>1.890.000</b></u>	<u><b>(580.633)</b></u>	<u><b>1.314.367</b></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) son parte integrante de los estados financieros

**COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.378.030	2.261.541
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.350.033)	(2.448.245)
Otros egresos, neto	(171.313)	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) por las actividades de operación	<u>856.684</u>	<u>(186.704)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por adquisición de propiedad y equipo	(292.619)	(370.638)
Efectivo recibido por venta de propiedad y equipo	142.323	27.000
Incremento de otros activos	(447.250)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(597.546)</u>	<u>(343.638)</u>
<b>Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamo bancario y sobregiro, neto	(152.094)	323.715
Efectivo (pagado) recibido por préstamo largo plazo	(107.545)	162.488
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de financiamiento	<u>(259.639)</u>	<u>486.203</u>
<b>Efectivo</b>		
Disminución neta durante el año	(501)	(44.139)
Efectivo al inicio del año	9.051	53.190
Efectivo al final del año	<u><u>8.550</u></u>	<u><u>9.051</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

**COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>	32.910	(573.315)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
Depreciación propiedad y equipo	115.552	100.801
Provisión para cuentas incobrables	1.553	2.296
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(24.928)	(21.821)
Baja de propiedad y equipo	155.185	-
Provisión participación a trabajadores	50.924	-
Provisión impuesto a la renta	54.106	-
Provisión de leasing	-	32.735
	<u>385.302</u>	<u>(459.304)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar	28.730	336.520
Disminución (incremento) en inventarios	2.914	(2.914)
Incremento en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(143.199)	(59.891)
Incremento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	548.516	(103.451)
Incremento en otras cuentas por pagar	34.421	102.336
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) por las actividades de operación</b>	<u><u>856.684</u></u>	<u><u>(186.704)</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financiero

**COMPAÑÍA DE ALQUIER Y SUMINISTROS PETROLERO**  
**R.S. ROTH S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004**  
**(Expresadas en dólares estadounidenses)**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, como una sociedad anónima el 26 de Julio de 2001 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; fabricar, ensamblar, mantener, reparar, instalar toda clase de maquinaria para las diversas actividades productivas, eléctricas, de telecomunicaciones, petrolera y de gas; 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.

(Continúa en la siguiente página....)

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

Un resumen de los principales principios de contabilidad aplicados por la Compañía es el siguiente:

**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.

**Propiedades y equipo.-** Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gastos a medida que se efectúan. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los bienes. El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la compañía son los siguientes:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>%</b>
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Cómputo	33,33
Vehículos	20

**Personal.-** aproximadamente el 90% del personal se encuentra tercerizado y el 10% bajo dependencia.

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

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

**Leasing.-** La Compañía en el año 2005 registra en los resultados US\$42.079, por concepto de equipos de oficina.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Clientes	229.444	264.706
Otros	139.434	132.902
	<u>368.878</u>	<u>397.068</u>
Reserva para cuentas incobrables	(10.802)	(9.249)
	<u>358.076</u>	<u>388.359</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo inicial	9.249	6.953
Provisión	1.553	2.296
	<u>10.802</u>	<u>9.249</u>

### 4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Por liquidar	130.836	294.923
Compañías relacionadas (Nota 14)	335.629	131.384
Transitorios	165.708	165.708
Otros	515.078	412.037
	<u>1.147.251</u>	<u>1.004.052</u>

## 5. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Terrenos y edificios	347.500	347.500
Maquinaria y equipo	470.778	672.839
Equipo de Cómputo	23.838	20.516
Vehículos	330.268	178.973
	<b>1.172.384</b>	<b>1.219.828</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(183.615)</b>	<b>(135.546)</b>
	<b><u>988.769</u></b>	<b><u>1.084.282</u></b>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo al inicio del año	1.084.282	819.624
Adiciones, neto	292.619	370.638
Venta	(117.395)	(5.179)
Baja	(155.185)	-
Depreciación del año	(115.552)	(100.801)
	<b><u>988.769</u></b>	<b><u>1.084.282</u></b>

## 6. OTROS ACTIVOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Technoil Cia. Ltda.	2.025.064	1.768.132
Rubén Sánchez	-	102.736
Roberto Sánchez	1.488.555	24.395
Garantías	7.848	5.821
	<b><u>3.521.467</u></b>	<b><u>1.901.084</u></b>

## 7. PRÉSTAMO BANCARIO Y SOBREGIRO

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Produbanco:		
Préstamos directos con intereses anuales del 11 y 13%, y con vencimientos en junio y Octubre de 2006.	117.250	-
Préstamo directo con interés anual del 13% y vencimiento el 2 de febrero de 2005.	-	160.000
Sobregiro bancario	<u>54.371</u>	<u>163.715</u>
	<u>171.621</u>	<u>323.715</u>

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Proveedores	1.052.294	586.359
Documentos	130.468	46.756
Varios	<u>407</u>	<u>1.537</u>
	<u>1.183.169</u>	<u>634.652</u>

## 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Impuestos por pagar	245.486	164.647
Intereses por pagar	37.202	37.202
Beneficios Sociales	56.751	4.938
Otros	<u>6.318</u>	<u>-</u>
	<u>345.757</u>	<u>206.787</u>

## 10. PASIVO LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Produbanco:		
Préstamo por 200.000 al 12.91% anual con pagos mensuales y vencimiento final el 26 de junio del 2006.	-	162.488
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	<u>-</u>	<u>107.545</u>
		54.943
Sobregiro bancario	<u>3.009.199</u>	<u>1.781.123</u>
	<u><b>3.009.199</b></u>	<u><b>1.836.066</b></u>

Vencimientos del préstamo del produbanco.

<u>Año</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
2006	<u>-</u>	<u>54.943</u>

## 11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004; el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

## 12. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el año 2005 y 2004, mediante junta general de accionistas acordaron realizar aportes para futuras capitalizaciones por US\$1.790.000 y US\$100.000 aplicados con las cuentas de pasivo a largo plazo, accionista Roberto Sánchez (Nota 14).

### 13. 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.

### 14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar (Nota 14)		
Rubén Sánchez	317.959	-
Marissa Sánchez	6.868	-
Roberto Sánchez	8.648	-
Sandro Sánchez	40	-
Technoil Cia. Ltda.	-	129.281
One Oil Asesores Petroleros	949	949
Equipetro S.A.	1.165	1.154
	<u>335.629</u>	<u>131.384</u>

Pasivo largo plazo (Nota 10)

Adrialpetro S.A.	414.560	406.560
Sandro Sánchez	628	628
Rubén Sánchez	940	940
Phimara	659	-
Roberto Sánchez	2.592.412	1.372.995
	<u>3.009.199</u>	<u>1.781.123</u>

Aporte futuras capitalizaciones (Nota 12)

Roberto Sánchez	-	<u>1.890.000</u>
-----------------	---	------------------

La Compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos específicos, pero en la práctica se cancelan de acuerdo a las disposiciones de cada una de las Compañías y accionistas.

## 15. 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>2005</u>	<u>2004</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	137.940	(573.315)
(+) Gastos no deducibles	<u>201.552</u>	<u>170.048</u>
Base para participación a trabajadores	339.492	403.267
Participación a trabajadores 15%	50.924	-
(-) Amortización de pérdidas	<u>(72.142)</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	216.426	-
Impuesto a la renta 25%	54.106	-
(-) Retenciones en la fuente	<u>(33.793)</u>	<u>(18.760)</u>
<b>Total impuesto a pagar</b>	<u><b>20.313</b></u>	<u><b>-</b></u>

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

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Saldo inicial del año	-	1.194
Retenciones en la fuente	(33.793)	(18.760)
Impuesto del año	<u>54.106</u>	<u>-</u>
Saldo por pagar (por cobrar)	<u><b>20.313</b></u>	<u><b>(19.954)</b></u>

**16. GARANTIAS**

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Compañía por los préstamos que mantiene con el Produbanco, registra garantías de terreno y construcción, maquinaria y equipo y prenda comercial.

**17. RECLASIFICACIONES**

Las cifras del año 2004, han sido reclasificadas para fines comparativos con el año 2005.

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Según Registro Oficial No. 188 de fecha 16 de enero de 2006, en el cual se establece operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por el monto acumulado superior a US\$300.000, deben presentar el anexo y el informe integral de precios de transferencia.

Según Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, en el cual se reforma el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de régimen Tributario Interno, en lo referente a las partes relacionadas, sobre los precios de Transferencias en operaciones efectuadas entre partes relacionadas. Aplicables para el año 2005.

\*\*\*\*\*