

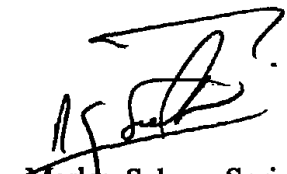
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 2006 y 2005; 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 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 **COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2006 y 2005, 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 2006, se emite por separado.



Mayo, 11 de 2007


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

COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

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:			
Efectivo		123,572	8,550
Cuentas por cobrar	3	1,107,759	358,076
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	885,980	1,147,251
Total activos corrientes		2,117,311	1,513,877
PROPIEDAD Y EQUIPO	5	3,725,839	988,769
OTROS ACTIVOS	6	7,848,655	3,521,467
TOTAL ACTIVOS		13,691,805	6,024,113
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo bancario y sobregiro	7	14,863	171,621
Cuentas y documentos por pagar	8	2,331,301	1,183,169
Otras cuentas por pagar	9	238,065	345,757
Porción corriente del pasivo a largo plazo	10	-	-
Total pasivos corrientes		2,584,229	1,700,547
PASIVOS LARGO PLAZO:	10	5,351,198	3,009,199
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	11	5,000	5,000
Aporte Futuras Capitalizaciones	12	5,924,543	1,890,000
Reserva por valuación	13	323,427	-
Resultados acumulados	14	(496,592)	(580,633)
Total patrimonio de los accionistas		5,756,378	1,314,367
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13,691,805	6,024,113

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

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

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
VENTAS NETAS	6,976,925	3,349,300
EGRESOS OPERACIONALES	<u>(6,571,648)</u>	<u>(2,909,790)</u>
MARGEN BRUTO	405,277	439,510
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES, NETO	<u>(155,137)</u>	<u>(301,570)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	250,140	137,940
Participación a trabajadores	(75,235)	(50,924)
Impuesto a la renta	<u>(90,949)</u>	<u>(54,106)</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO	<u>83,956</u>	<u>32,910</u>
Utilidad por acción	16.79	6.58
Promedio ponderado del número de acciones en circulación	5,000	5,000

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

COMPAÑIA DE ALOUILER 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 2006 Y 2005
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social (Nota 11)	Aporte Futuras Capitalizaciones (Nota 12)	Reserva por Valuación (Nota 13)	Resultados acumulados (Nota 14)	Total patrimonio
Saldo al comienzo del año 2005	5,000	1,890,000	-	(613,543)	1,281,457
Utilidad neta del año	-	-	-	32,910	32,910
Saldo al final del año 2005	5,000	1,890,000	-	(580,633)	1,314,367
Valuación de maquinaria	-	-	323,427	-	323,427
Ajuste	-	-	-	85	85
Aportes para futura capitalización	-	4,034,543	-	-	4,034,543
Utilidad neta del año	-	-	-	83,956	83,956
Saldo al final del año 2006	<u>5,000</u>	<u>5,924,543</u>	<u>323,427</u>	<u>(496,592)</u>	<u>5,756,378</u>

Las notas adjuntas (1 a 19) son parte integrante de los estados financieros

COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

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>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	6,217,781	3,378,030
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,617,654)	(2,350,033)
Otros egresos, neto	(155,137)	(171,313)
Efectivo neto proveniente por las actividades de operación	<u>1,444,990</u>	<u>856,684</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por adquisición de propiedad y equipo	(788,108)	(292,619)
Efectivo recibido por venta de propiedad y equipo	-	142,323
Incremento de otros activos	(385,188)	(447,250)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,173,296)</u>	<u>(597,546)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamo bancario y sobregiro, neto	(156,758)	(152,094)
Efectivo (pagado) por préstamo largo plazo	-	(107,545)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(156,758)</u>	<u>(259,639)</u>
Efectivo		
Disminución neta durante el año	114,936	(501)
Efectivo al inicio del año	9,051	9,051
Efectivo al final del año	<u><u>123,987</u></u>	<u><u>8,550</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financieros

COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

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>
Utilidad neta	83,956	32,910
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Depreciación propiedad y equipo	339,929	115,552
Provisión para cuentas incobrables	9,461	1,553
Amortización de otros activos	1,599,999	
Utilidad en venta de propiedad y equipo	-	(24,928)
Baja de propiedad y equipo	-	155,185
Provisión participación a trabajadores	75,235	50,924
Provisión impuesto a la renta	90,949	54,106
	<u>2,199,529</u>	<u>385,302</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(759,144)	28,730
(Incremento) en inventarios	-	2,914
Disminución (incremento) en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	278,481	(143,199)
Incremento en cuentas y documentos por pagar	-	548,516
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	(273,876)	34,421
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u><u>1,444,990</u></u>	<u><u>856,684</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 19) forman parte de estos estados financiero

COMPañÍA DE ALOQUIER Y SUMINISTROS PETROLERO
R.S. ROTH S. A.

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 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...)

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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas por la Compañía son las siguientes:

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:

DESCRIPCIÓN	%
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.

Utilidad 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 los años 2006 y 2005 registra en los resultados US\$133.497 y US\$42.079 respectivamente, por concepto de equipos de oficina.

3. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Clientes	930.594	229.444
Otros	197.428	139.434
	<u>1.128.022</u>	<u>368.878</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(20.263)</u>	<u>(10.802)</u>
	<u>1.107.759</u>	<u>358.076</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo inicial	(10.802)	(9.249)
Provisión	<u>(9.461)</u>	<u>(1.553)</u>
Saldo al final del año	<u>(20.263)</u>	<u>(10.802)</u>

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Por liquidar	162.004	130.836
Compañías relacionadas (Nota 15)	244.546	335.629
Transitorios	274.027	165.708
Otros	<u>205.403</u>	<u>515.078</u>
	<u>885.980</u>	<u>1.147.251</u>

5. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Terrenos y edificios	347.500	347.500
Maquinaria y equipo	3.684.770	470.778
Equipo de Cómputo	4.086	23.838
Vehículos	330.268	330.268
	<u>4.366.624</u>	<u>1.172.384</u>
Depreciación acumulada	<u>(640.785)</u>	<u>(183.615)</u>
	<u>3.725.839</u>	<u>988.769</u>

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

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	988.769	1.084.282
Adiciones, neto	1.936.240	292.619
Valuación, neta (Notas 12 y 13)	1.157.970	-
Venta	(17.211)	(117.395)
Baja	-	(155.185)
Depreciación del año	<u>(339.929)</u>	<u>(115.552)</u>
Saldo al final del año	<u>3.725.839</u>	<u>988.769</u>

6. OTROS ACTIVOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Registro de marca (1) (Nota 12)	3.200.000	-
Technoil Cia. Ltda.	2.077.470	2.025.064
Roberto Sánchez	4.163.336	1.488.555
Garantías	7.848	7.848
	<u>9.448.654</u>	<u>3.521.467</u>
Amortización acumulada	<u>(1.599.999)</u>	<u>-</u>
	<u>7.848.655</u>	<u>3.521.467</u>

(Continúa en la siguiente página...)

6. OTROS ACTIVOS
(Continuación...)

- (1) Corresponde a la valoración de la marca "RS ROTH" propiedad del accionista, realizado por un perito independiente, y se amortiza en dos años, de acuerdo al respectivo convenio.

El movimiento de otros activos durante el año es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Saldo al inicio del año	3.521.467	1.901.084
Adiciones, neto	5.927.187	1.723.119
Disminuciones	-	(102.736)
Amortización del año	<u>(1.599.999)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>7.848.655</u>	<u>3.521.467</u>

7. PRÉSTAMO BANCARIO Y SOBREGIRO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Produbanco:		
Préstamos directos con intereses anuales del 11 y 13%, y con vencimientos en junio y Octubre de 2006.	-	117.250
Sobregiro bancario	<u>14.863</u>	<u>54.371</u>
	<u>14.863</u>	<u>171.621</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Proveedores	905.676	1.052.294
Documentos	1.425.625	130.468
Varios	<u>-</u>	<u>407</u>
	<u>2.331.301</u>	<u>1.183.169</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Impuestos por pagar	104.963	245.486
Intereses por pagar	37.202	37.202
Beneficios Sociales	95.900	56.751
Otros	-	6.318
	<u>238.065</u>	<u>345.757</u>

10. PASIVO LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Compañías Relacionadas (Nota 15)	<u>5.351.198</u>	<u>3.009.199</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005; 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 2006, mediante junta general de accionistas acordaron realizar aportes para futuras capitalizaciones por US\$3.200.00 (Nota 6) y US\$834.543 (Nota 5) aplicados con las cuentas otros activos - registro de marcas "RS ROTH" y propiedad y equipo respectivamente (Nota 15).

13. RESERVA POR VALUACIÓN

En el año 2006, la Compañía reavalúo su maquinaria por US\$323.427 (Notas 5 y 12).

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 accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado.

14. 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.

15. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar (Nota 4)		
Rubén Sánchez	239.558	317.959
Marissa Sánchez	2.834	6.868
Equipetro S.A.	1.165	1.165
One Oil Asesores Petroleros	949	949
Sandro Sánchez	40	40
Roberto Sánchez	-	8.648
	<u>244.546</u>	<u>335.629</u>

Pasivo largo plazo (Nota 10)

Roberto Sánchez	4.810.051	2.592.412
Adrialpetro S.A.	506.426	414.560
Technoil Cia. Ltda.	32.494	-
Rubén Sánchez	940	940
Phimara	659	659
Sandro Sánchez	628	628
	<u>5.351.198</u>	<u>3.009.199</u>

Aporte futuras capitalizaciones (Nota 12)

Roberto Sánchez	<u>4.034.543</u>	<u>-</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.

16. 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	250.140	137.940
(+) Gastos no deducibles	<u>251.424</u>	<u>201.552</u>
Base para participación a trabajadores	501.564	339.492
Participación a trabajadores 15%	75.235	50.924
(-) Amortización de pérdidas	<u>(62.535)</u>	<u>(72.142)</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	363.794	216.426
Impuesto a la renta 25%	90.949	54.106
(-) Retenciones en la fuente	<u>(66.950)</u>	<u>(33.793)</u>
Total impuesto a pagar	<u>23.999</u>	<u>20.313</u>

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 del año	20.313	-
Pagos efectuados	(20.313)	-
Retenciones en la fuente	(66.950)	(33.793)
Impuesto del año	<u>90.949</u>	<u>54.106</u>
Saldo por pagar	<u>23.999</u>	<u>20.313</u>

17. GARANTIAS

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

18. RECLASIFICACIONES

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

19. 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.

Hasta la presente fecha de presentación de este informe (11 de Mayo de 2007), en opinión de la administración de la Compañía no se ha producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

* * * * *