

**FORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

la Junta de Accionistas  
**PETROLEOS SUMMA-PET C. A.:**

**QUITO:**

Pasaje Alemán 150 y  
calle Germán Alemán  
Edificio María  
Piso 3 Casilla 1717386  
Teléfonos: (593-2) 251-165 / 251-253  
Fax: (593-2) 451-761  
e-mail:lsanchez@andinanet.net

**GUAYAQUIL:**

Edificio Induauto  
Av. Quito y 9 de Octubre  
Piso 5 Ofic. 503  
Casilla: 09-01-9453  
Teléfono: (593-4) 296-281  
Telefax: (593-4) 296-912  
e-mail:sanchez@telconet.net

emos auditado el balance general adjunto de **PETROLEOS SUMMA-PET C. A.**, al 31 de  
ciembre del 2000 (que incluye activos por US\$. 1.270.181, pasivos por US\$. 127.829 y patrimonio  
r US\$. 1.142.352), y los correspondientes estados de resultados (que incluye ingresos por  
S\$. 931.233, costo y gastos por US\$.898.743 y utilidad del ejercicio por US\$. 12.049), evolución del  
trimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados  
nancieros son responsabilidad de la Gerencia del **PETROLEOS SUMMA-PET C. A.**. Nuestra  
sponsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

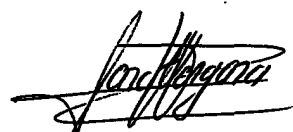
fectuamos nuestra auditoria de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el  
cuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad  
zon de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el  
examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones  
resentadas 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  
resentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee  
na base razonable para expresar una opinión.

n nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los  
spectos importantes, la situación financiera del **PETROLEOS SUMMA-PET C. A.** al 31 de  
iciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa  
cha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la  
uperintendencia de Compañías del Ecuador.

a crisis económica en Ecuador generada por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en sus  
mercados financieros, fue acentuada en el año 1999, sin embargo en el año 2000 la economía  
uatoriana presentó cierta estabilidad por la mejora en los precios del petróleo, reducción de  
orcentajes en tasas de interés y la dolarización de la economía. En razón de la crisis económica, el 9  
e enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar  
e los Estados Unidos de América, como moneda de curso legal en el Ecuador. No obstante, se  
mantiene la incertidumbre económica del País la cual depende de las medidas que adopte el gobierno  
ara su recuperación y reactivación, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos  
onsiderando estas circunstancias.

omo se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la Compañía a partir de marzo  
1 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en Dólares de los  
Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de  
Contabilidad – NEC No. 17.

  
**DESPACHO SANCHEZ & SUAREZ, C.L.**  
**C-RNAE – 2 No. 373**

  
**CPA Sara Vergara**  
**Apoderada**  
**Registro No. 23.441**

Marzo 16 del 2001  
Quito - Ecuador

**ETROLEOS SUMMA-PET C. A.****ALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>(Dólares)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo		49,574
Cuentas y documentos por cobrar	3	289,302
Inventarios	4	33,967
Pagos anticipados	5	10,588
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>383,431</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, maquinarias y equipos, neto	6	732,295
Inversiones en acciones		5
Pagos diferidos	7	152,750
Otros activos		1,700
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,270,181</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	9	34,755
Cuentas y documentos por pagar	10	69,843
Gastos acumulados por pagar	11	11,171
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>115,769</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Provisión patronal y desahucio	12	12,060
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>127,829</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	13	140,768
Portes futuras capitalizaciones		328,952
Reserva por valuación		392,387
Reserva de capital		217,376
Utilidades retenidas		62,869
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,142,352</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1,270,181</b>

Ver notas a los estados financieros

**PETROLEOS SUMMA-PET C. A.****ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<b>INGRESOS:</b>		
Ventas, netas	15	577,266
Resultado por exposición a la inflación-REI	14	4,115
Intereses y comisiones ganadas	16	150,876
Otros ingresos	17	<u>198,976</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>931,233</b></u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>		
Costo de venta	15	7,234
Gastos de administración		135,882
Gastos de ventas		652,510
Gastos financieros e impuesto a la circulación de capitales		29,991
Diferencia en cambio		37,864
Otros gastos	18	<u>35,262</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>898,743</b></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>32,490</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	20	<u>(4,874)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>27,616</b>
25% IMPUESTO A LA RENTA	20	<u>(15,567)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<u><b>12,049</b></u>

Ver notas a los estados financieros

**PETROLEOS SUMMA-PET C. A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

CUENTA	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva revalorización patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva por valuación	Reserva de Capital	GANANCIAS RETENIDAS			Resultados del año	TOTAL
							Reserva legal	Pérdidas ejer. Anteriores	Utilidades no distribuidas		
.....Expresado en dólares.....											
Saldo al 01 de enero del 2000	140,768	58,952	65,857				1,119	(97,126)	40,537		(55,470)
Efectos NEC No. 17 (Nota 13)			205,052	2,949					43,246		43,246
Compensación de pérdidas ejer. anteriores			(76,561)	12,268				102,505	(38,212)		64,293
Ajustes de ejercicios anteriores			10,704	(2,893)				(8,404)	7,155		(1,249)
Aportes futuras capitalizaciones 29/09/2000		270,000									
Reavalúo de activos fijos (Nota 6)					392,388						
Transferencias			(205,052)	(12,324)		217,376					
Utilidad (Pérdida) neta										12,049	12,049
Saldo al 31 de diciembre del 2000	140,768	328,952			392,387	217,376	1,119	(3,025)	52,726	12,049	62,869

Ver notas a los estados financieros

**ETROLEOS SUMMA-PET C. A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes	616,622
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(573,820)
Intereses pagados y circulación de capitales pagado	(29,991)
Intereses recibidos y comisiones recibidos	150,876
Otros ingresos	177,709

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	341,396
---	---------

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES**  
**DE INVERSIÓN**

Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(73,187)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(73,187)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES**  
**DE FINANCIAMIENTO**

Pago de deuda a corto plazo con bancos	(30,152)
Pag. Contribución patronal	(173)
Pago impuestos	(218)

Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(30,543)
--	----------

Aumento del efectivo	237,666
Diferencia en cambio	(189,322)
Efectivo al inicio del período	1,230

Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	49,574
---	--------

Ver notas a los estados financieros

**ETROLEOS SUMMA-PET C. A.**
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**RECONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<b>UTILIDAD NETA</b>		12,049
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación	6	244,957
Amortización	7	39,341
Provisión para cuentas incobrables	3	502
Resultado por exposición a la inflación		(4,115)
Pérdida en baja de propiedades, plantas, equipo		21,783
Juste diferencial cambiario		(21,267)
Pérdida baja de inventarios		10,442
Revisión beneficios sociales	11	10,440
Revisión para jubilación patronal y bonificación desahucio	12	10,696
Revisión participación trabajadores e impuesto a la renta	20	20,441
Castigo inventarios obsoletos		(10,694)
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por cobrar		(46,244)
Inventarios		12,729
Agos anticipados		(5,052)
<b>Aumento (disminución) en:</b>		
Cuentas por pagar		67,674
Gastos acumulados por pagar		(22,286)
<b>Total ajuste</b>		<u>6,821</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>341,396</u>

Ver notas a los estados financieros

**PETROLEOS SUMMA-PET C. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000****PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**PETROLEOS SUMMA-PET C. A.-** Es una Compañía constituida en Quito – Ecuador el 15 de octubre de 1977. Su objetivo principal es el de asumir representaciones industriales y mercantiles; comprar y vender equipos, partes y piezas y prestar asesoría y servicios, relacionados con la industria petrolera y petroquímica o actuar en calidad de socio o accionista de otras compañías.

**Base de Presentación.-** La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de Sucres a Dólares de los E.U.A. ,moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 son reportados en Dólares de los E.U.A..

Aunque las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere información financiera comparativa, los estados financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda de reporte ocurrida en marzo del año 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC 17 no obliga a realizar ajuste alguno sobre periodos anteriores. Sin embargo, la Compañía únicamente para propósito de preparar el estado de evolución del patrimonio de los accionistas, estado de flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, ajustó extracontablemente los balances al 31 de diciembre de 1999 utilizando los procedimientos descritos en la NEC No. 17

**Equivalentes de Efectivo.-** Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo la Compañía considera como equivalentes de efectivo, inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos de hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2000, el equivalente de efectivo consiste en depósitos en una cuenta de Fondos de Inversión por US\$ 90,14 Adpacific, los cuales devengan intereses anuales de 3,7%.

**Provisión para cuentas incobrables.-** La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles perdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

## **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Inventarios.**- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

**Propiedades, maquinaria y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición corregido monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a US dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por US\$ 1,00. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Edificios	5%
Mejoras a locales	2%
Maquinarias, equipos y herramientas	10% y 2%
Vehículos	20% y 2%
Mobiliario y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	20% y 2%

**Inversión en acciones.**- Las inversiones en acciones están registradas al costo de adquisición, y corresponden principalmente a la participación minoritaria que la Compañía tiene en Dichem S.A. y la Cámara de Comercio de Quito.

**Cargos diferidos.**- La Compañía difiere las licencias de programas de computación y el diferencial cambiario activado al 31 de diciembre de 1999, para amortizarlos por el método de línea recta a la tasa anual del 2% y 20% respectivamente.

**Reserva para jubilación patronal.**- El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Al 31 de diciembre del 2000, los estados financieros incluyen US\$ 9.742,94 proveniente de una reserva matemática, basada en estudio actuarial realizado en el año 2000 por una firma de actuarios profesionales.

**Reserva de capital.**- La constituye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o accionistas.

**Participación de trabajadores.**- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional (Nota 11 y 20).

## **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta (Nota 20).

**Transacciones en Moneda Extranjera.**- Los activos, pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresada en sucres hasta el 10 de enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera fue llevado a los resultados del periodo en el cual variaron las tasas de cambio.

## **CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A.**

A partir de abril 1 del 2000, los estados financieros de la Compañía, fueron preparados en U.S dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$. 1.00. Los procedimientos de ajuste y conversión fueron los siguientes:

- **Corrección monetaria:** Aplicada para reconocer la inflación, entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000 mediante el porcentaje de ajuste de inflación de 32.81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y las cuentas utilidades retenidas o déficit acumulado, fueron registrados en los resultados del periodo en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI", el efecto de otras cuentas patrimoniales fue registrado en la cuenta de patrimonio "Reserva de Capital".
- **Indice especial de corrección de brecha:** Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio basándose en la variación porcentual, del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior, hasta el 31 de diciembre de 1999 cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial "Reserva de Capital" y el correspondiente ajuste por el índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000 fue registrado en los resultados del periodo en la cuenta "Resultado por Exposición a la Inflación - REI".

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

Debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en Dólares de los E.U.A. al 31 de diciembre de 1999, la Compañía para propósito de preparar los estados de evolución del patrimonio de los accionistas, flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, asignó equivalentes en Dólares de los E.U.A. a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1.00.

### 3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 2.081	96,638
Comisiones por cobrar	108,652
Empleados	1,509
Compañías Relacionadas (Nota 19)	40,571
Depósitos por garantía	41,779
Deudores varios	153
	<hr/>
Total	289,302

La cuenta por cobrar de clientes está sustentada con facturas, con plazos de vencimientos de 45 días. Aproximadamente el 90% del saldo de clientes corresponden a Petroproducción.

Las comisiones por cobrar registra ingresos por concepto de intermediación sobre ventas de equipos, con la compañía Cooper Energy de Estados Unidos de América. El porcentaje por comisiones es del 10% para el año 2000.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	1,579
Provisión cargada a gasto	<hr/> 502
Saldo al final del año	<hr/> <u>2,081</u>

### 4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Producto terminado	6,773
Repuestos	26,574
Inventario en tránsito	<hr/> 620
Total	<hr/> <u>33,967</u>

El movimiento de la provisión para obsolescencia en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

(Dólares)

Saldo al inicio del año	7,290
Ajuste	322
Aplicación NEC 17	3,082
Bajas	(10,694)
Saldo al final del año	

## 5. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

(Dólares)

Seguros	4,977
Anticipos gastos externos	21
Crédito tributario IVA	5,590
Total	10,588

## 6. PROPIEDAD, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y depreciación acumulada al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es como sigue:

### ... MOVIMIENTO ...

	Saldos ajustados 01/01/2000	Adiciones	Ventas y/o bajas	Valuación	Ajustes	Aplicación NEC No 17 (Nota 14)	Saldos al 31/12/2000
Terrenos	324				3,574	2,434	6,332
Obras de arte	117				1,290	878	2,285
Construcciones Guarumo	1				(1)		
Muebles y enseres	45,612	4,388				37,344	87,344
Equipo y maquinaria	178,919	18,310	(14,581)	445,988		224,166	852,802
Vehículos	124,796		(82,501)	336,591		134,939	513,825
Edificios	44,435			208,850		35,601	288,886
Instrumentos y herramientas	110,585	41,232		(54,035)		71,291	169,073
Mejoras locales arrendados	182			3,214		95	3,491
Equipo de computación	2,563	9,257	(482)	4,193		2,293	17,824
Subtotal	507,534	73,187	(97,564)	944,801	4,863	509,041	1,941,862
Depreciación acumulada	(215,224)	(244,957)	75,781	(552,414)		(272,753)	(1,209,567)
Total	292,310	(171,770)	(21,783)	392,387	4,863	236,288	732,295

Al 31 de diciembre del 2000, un vehículo está otorgado en garantía por obligación con el Banco Unibanco (Nota 9), mediante contrato de reserva de dominio.

La compañía contrató a Avaluac Cía Ltda. para que realice la valoración de los bienes que utiliza para prestar sus servicios a las compañías petroleras en el nororiente ecuatoriano.

Avaluac Cía. Ltda. para la valoración de los activos realizó los siguientes procesos:

- Inspección que se efectuó con un equipo de técnico quienes se trasladaron a las instalaciones donde se encontraban los bienes muebles.
- Valoración tomando en cuenta año de fabricación, valor de reposición del bien, condiciones de operación del bien

El monto de la valoración ascendió a UD\$. 718.430 registrando como parte del activo US\$. 392.387.

## 7. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle de los cargos diferidos al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Software	3,309
Diferencial cambiario	<u>189,320</u>
Subtotal	192,629
Amortización acumulada	<u>(39,879)</u>
Total	<u>152,750</u>

El movimiento de amortización acumulada en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	217
Aplicación, NEC 17	321
Amortización cargada a gasto	<u>39,341</u>
Saldo al final del año	<u>39,879</u>

## 8. OTROS ACTIVOS

La compañía registra en esta cuenta inventarios descontinuados, sobre los cuales se espera existan ofertas de compra.

9. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

(Dólares)

## Banco Pacífico

- Operación No. 104180, tasa de interés del 17,45% con vencimiento en noviembre del 2001.	5,150
- Operación No. 104181, tasa de interés del 17,45% con vencimiento en noviembre del 2001.	15,309
- Operación No. 104182, tasa de interés del 17,45% con vencimiento en noviembre del 2001.	6,789

27,248

## Banco Unibanco

- Operación No. 790, tasa de interés del 21% con vencimiento en noviembre del 2001.	7,507
--	-------

Saldo al final del año	34,755
------------------------	--------

10. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

(Dólares)

Proveedores	28,680
Accionistas por pagar	1,299
Compañías relacionadas	2,726
Retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado	23,178
Impuesto a la renta (Nota 20)	9,315
Acreedores varios	4,645

Total	69,843
-------	--------

11. **GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Un resumen de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

(Dólares)

Intereses por pagar	291
Beneficios sociales:	
Décimo tercer y cuarto sueldo	869
Fondos de reserva	2,346
Aporte al IESS	1,890
Remuneración por pagar	36
Participación trabajadores (Nota 20)	4,874
Otros gastos por pagar	865

Total	11,171
-------	--------

El movimiento de la provisión para participación de los trabajadores y de los beneficios sociales en el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Beneficios sociales</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	2,315	941
Ajuste y reclasificación	(2,315)	(158)
Provisión cargada a gastos	4,874	10,440
Pagos efectuados		(8,008)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año (Nota 20)	4,874	3,215

## 12. PASIVO NO CORRIENTE

El movimiento de las reservas para provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	1,537
Provisión cargada a gasto	10,696
Pagos	(173)
	<hr/>
Saldo al final del año	12,060

## 13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2000, el capital social de la Compañía esta representado por 3.519.194 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,04. La estructura del capital accionario de la compañía es como sigue:

<u>ACCIONISTAS:</u>	<u>NÚMERO DE ACCIONES</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>
	(Dólares)	
O.I.S.A	1.994.618	79.785
Vicente Sánchez	1.524.576	60.983
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del año	3.519.194	140.768

Durante el año 2000 la compañía O.I.S.A. adquirió la totalidad de las acciones del Ing. Washington Martínez, cuyo monto ascendía a S/. 5.517 mil equivalente a 5.517 acciones.

#### 4. EFFECTOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LA NEC-17

El efecto en los estados financieros al 31 de marzo del 2000 por la aplicación de la NEC No. 17 fue el siguiente:

	<u>Resultado por Exposición a la Inflación</u>	<u>Reexpresión monetaria</u>	<u>Reserva por Revalorización del patrimonio</u>	<u>Total</u>
	. . . (Dólares). . .			
Inventarios	1,191	16,780		17,971
Propiedad, planta y equipos	67,776	168,512		236,288
Inversiones en acciones	1	1		2
Cargos diferidos	383	718		1,101
Patrimonio de los accionistas	( 58,665)	( 146,387)	205,052	
Resultados acumulados	<u>( 6,571)</u>	<u>( 36,675)</u>		<u>( 43,246)</u>
Total	<u>4,115</u>	<u>2,949</u>	<u>205,052</u>	<u>212,116</u>

De acuerdo con los requerimientos de la NEC 17, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria son transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

#### 5. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Un detalle de las ventas y costo de ventas al 31 de diciembre del 2000 es el siguiente:

	<u>VENTAS</u>	<u>COSTO DE VENTA</u>
	(Dólares)	
Servicio wire - line	592,911	
Mercaderías	9,242	7,234
(-) Objeciones wire - line	<u>(24,887)</u>	
Total	<u>577,266</u>	<u>7,234</u>

La compañía presta servicios de cable de acero, para extracción de petróleo siendo su único cliente Petroproducción

**16. INTERESES Y COMISIONES GANADAS**

(Dólares)

Cooper Energy	144,462
Intereses ganados	262
Varios	<u>6,152</u>
Total	<u>150,876</u>

**17. OTROS INGRESOS**

(Dólares)

Servicios de asesoría de mercado	115,595
Recuperación de gastos	25,614
Diferencial cambiario	21,267
Servicios administrativos	31,276
Varios	<u>5,224</u>
Total	<u>198,976</u>

**18. OTROS GASTOS**

(Dólares)

Pérdida activo fijo (Nota 6)	21,783
Pérdida inventario	10,442
Intereses y multas	2,426
Cuentas incobrables (Nota 3)	502
Varios	<u>109</u>
Total	<u>35,262</u>

**9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos con las compañías relacionadas en como sigue:

**DI-CHEM****O.I.S.A.**

(Dólares)

Cuentas por cobrar	40,571	
Cuentas por pagar	<u>          </u>	<u>2,726</u>

El servicio que brinda la compañía a Di-chem del Ecuador es de asesoría de mercado con el fin de integrar y fortalecer las operaciones que la relacionada requiera.

## 0. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

(Dólares)

Utilidad antes de la participación de Trabajadores e impuesto a la renta	32,490
Participación de trabajadores en las utilidades	4,874
Gastos deducibles	<u>34,651</u>
	62,267
Impuesto a la renta	15,567
- Retenciones en la fuente	<u>6,252</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>9,315</u>

El movimiento de la provisión de impuesto a la renta fue como sigue:

(Dólares)

Saldo al inicio del año	218
Pagos	(218)
Provisiones	15,567
Retenciones en la fuente	<u>(6,252)</u>
Saldo Final	<u>9,315</u>

## 21. CONTINGENCIAS

La compañía registra al 31 de diciembre del 2000 las siguientes contingencias:

- Juicio de pago por consignación en contra del Director General de Rentas y Jefe de Recaudaciones de Pichincha, cuya cuantía asciende a US\$. 63,46.
- Juicio de impugnación en contra del Comité Tributario, cuya cuantía es de US\$. 2.209,20, declarado en abandono por parte del Tribunal Fiscal.
- Juicio contra Petroprocucción por efectos de diferencial cambiario no reconocido en la ejecución del contrato de cable de acero, por un valor de US\$. 6.321,08.

La compañía no ha realizado provisión alguna por estos conceptos.

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

1. Al 19 de febrero del 2001, aún se encuentra en trámite el proyecto de reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, que entre otros aspectos prevé el incremento del IVA del 12% al 15%.

2. El 13 de marzo del 2001 el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas resolvió suspender la Resolución No. 921 del Servicio de Rentas Internas la cual dispone que el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativa o como ingreso gravable si es positivo. A la fecha de nuestro informe no se conoció si esta decisión sería apelada ante el Tribunal Constitucional, ni el fallo que éste emitiría.

---