

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de

### **OPIEC ORGANIZACIÓN PETROLERA INDUSTRIAL ECUATORIANA CIA.LTDA.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de **Opiec Cia.Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que obtengamos una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen con base en las pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las principales estimaciones efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

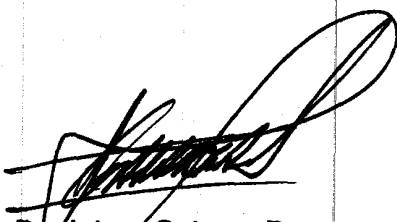
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de **Opiec Cia.Ltda.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El Gobierno Ecuatoriano aprobó un sistema de dolarización, el cual contempla, entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de marzo del 2000 los estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma

Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 de "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". La compañía aplicó esta norma a las cuentas correspondientes

A partir del 1 de abril del 2000, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

El giro del negocio de OPIEC Cía.Ltda., se basaba en la comercialización de combustible, por solicitud de OPIEC a Petrocomercial los despachos están suspendidos a partir de octubre del 2000. Los planes de la gerencia para el ejercicio 2001, son una agresiva participación en la importación y venta de materiales y repuestos para maquinaria petrolera, explotando la coyuntura de la construcción del oleoducto de crudos pesados (O.C.P.)



Dr. Jaime Galarza Donoso  
Registro No. SC-RNA 225  
Quito-Ecuador  
19 de febrero del 2001

OPIEC CIA.LTDA.

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

**ACTIVOS**

**ACTIVOS CORRIENTES**

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
| Caja y Equivalentes de Caja | 2.588,34         |
| Cuentas por Cobrar          | 700.135,48       |
| Inventarios                 | 4.333,31         |
| Gastos anticipados          | <u>20.563,19</u> |

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** 727.620,32

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Equipo de Oficina      | 2.422,00          |
| Muebles y Enseres      | 18.306,00         |
| Vehículos              | 41.728,00         |
| Equipos de Computación | 300,00            |
| Depreciación Acumulada | <u>(8.837,43)</u> |

**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO** 53.918,57

**TOTAL** 781.538,89

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**PASIVOS Y PATRIMONIO****PASIVOS CORRIENTES**

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Sobregiros             | 611,87           |
| Obligaciones Bancarias | 589.319,03       |
| Proveedores            | 18.300,93        |
| Cuentas por Pagar      | <u>13.953,41</u> |

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>622.185,24</b> |
|---------------------------------|-------------------|

|                     |                          |
|---------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL PASIVO</b> | <b><u>622.185,24</u></b> |
|---------------------|--------------------------|

**PATRIMONIO**

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Capital Social                        | 2.000,00  |
| Reserva Legal                         | 485,51    |
| Reserva Facultativa                   | 395,92    |
| Aportes Capitalización                | 23.882,20 |
| Reserva Revalorización del Patrimonio | 93.503,14 |

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Utilidad del Ejercicio | <u>39.086,88</u> |
|------------------------|------------------|

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b> | <b><u>159.353,65</u></b> |
|-------------------------|--------------------------|

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> | <b><u>781.538,89</u></b> |
|----------------------------------|--------------------------|

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

---

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

|                                                                           |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Ventas, netas                                                             | 2'841.030,43               |
| Costo de ventas                                                           | <u>(2'605.584,99)</u>      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                                     | <b>235.445,44</b>          |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>                                                |                            |
| Administración                                                            | (117.751,01)               |
| Ventas                                                                    | <u>(49.764,34)</u>         |
| <b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>                                          | <b><u>(167.515,35)</u></b> |
| <b>UTILIDAD DE OPERACIONES</b>                                            | <b>67.930,09</b>           |
| <b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>                                           |                            |
| Arriendo oficinas                                                         | 160,00                     |
| Gastos Financieros                                                        | (85.398,61)                |
| Resultado por Exposición a la Inflación REI                               | (23.628,05)                |
| Diferencia en Cambio                                                      | 37.562,61                  |
| Otros (neto)                                                              | <u>65.605,82</u>           |
| <b>TOTAL OTROS, NETO</b>                                                  | <b><u>(5.698,23)</u></b>   |
| <b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>62.231,86</b>           |
| <b>Menos:</b>                                                             |                            |
| Participación trabajadores                                                | 9.334,78                   |
| Impuesto a la Renta                                                       | <u>13.810,20</u>           |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b><u>23.144,98</u></b>    |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                             | <b><u>39.086,88</u></b>    |

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

---

(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 1 – OPERACIONES**

**Opiec Cia.Ltda.**, es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 25 de septiembre de 1981, con la finalidad de dedicarse a la comercialización de combustible y venta de repuestos y materiales para maquinaria petrolera, además de todas las actividades comerciales permitidas por la ley y que guarden relación con el objeto principal de la compañía.

Durante el año 2000, el Gobierno ecuatoriano aprobó un sistema de dolarización el cual contempla entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. De acuerdo con las disposiciones legales correspondientes, hasta el 31 de marzo del 2000 los estados financieros se presentaron en sucres, los cuales fueron convertidos en dólares de los Estados Unidos de América en base a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 " Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". A partir del 1 de abril del 2000, los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 – POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes son las principales políticas contables de la Compañía, las cuales están de acuerdo con las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que concuerdan en sus aspectos más importantes con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Bases de presentación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2000, fueron preparados en dólares U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad Ecuatoriana NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

- Corrección monetaria de las cifras contables del balance general de sucres al 31 de marzo del 2000, para reconocer los efectos de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000. Las cifras contables individuales del estado de resultados no están sujetas a ajustes.

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

- Ajuste adicional de las partidas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000, para reconocer los efectos del cambio en el poder adquisitivo del sucre con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, aplicando el índice especial de corrección de brecha establecido en la NEC 17.
- Conversión de las cifras contables en sucres, ajustadas por el sistema de corrección monetaria y por el índice especial de brecha, a dólares de los Estados Unidos de América por el tipo de cambio de S/ 25.000 por US\$ 1.00, establecido por el Gobierno.
- La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, debe ser incluida en los resultados del período. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 debe ser incluida en el patrimonio de la cuenta denominada "reserva de capital".

Para efectos de ajustes por corrección monetaria y por índice especial de corrección de brecha se utilizaron, los índices de precios al consumidor, elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, los tipos de cambio del mercado libre del dólar de los Estados Unidos de América, para la compra, publicados por el Banco Central del Ecuador.

**Ventas y Costo de Ventas** .- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Valuación de Inventarios**.- Están valoradas al costo.

**Propiedades, planta y equipos**.- Están registrados al costo, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años estimados de vida útil 10 años para muebles y enseres, y 5 años para vehículos, y equipos de computación.

**Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta**.- Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento.

**Provisión para Jubilación**.- Se lleva los resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente, la compañía al igual que años anteriores no ha realizado ninguna provisión para jubilación, pero el efecto no es importante.

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 10% sobre las utilidades líquidas, hasta que representen el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos y solo puede capitalizarse.

**Reserva Facultativa.-** Representan apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas.

**NOTA 3 – CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre, el detalle de caja y equivalentes de caja es como sigue:

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| Caja                    | 1.829,48                        |
| Bancos                  | 752,87                          |
| Inversiones corto plazo | <u>5,99</u>                     |
| <b>Total</b>            | <b>2.588,34</b><br><u>=====</u> |

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, cuentas por cobrar incluye:

|                                    |                                   |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| Clientes                           | 553.705,36                        |
| Compañías relacionadas             | 103.382,66                        |
| Empleados                          | 305,88                            |
| Socios                             | 48.186,73                         |
| Otras                              | 326,15                            |
| Provisión para cuentas incobrables | <u>(5.771,30)</u>                 |
| <b>Total</b>                       | <b>700.135,48</b><br><u>=====</u> |

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

El detalle de inventarios al 31 de diciembre, es el siguiente:

|                      |                 |
|----------------------|-----------------|
| Productos terminados | <u>4.333,31</u> |
|----------------------|-----------------|

#### NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Equipos de Oficina     | 2.422             |
| Muebles y enseres      | 18.306            |
| Vehículos              | 41.728            |
| Equipos de Computacion | <u>300.00</u>     |
|                        | 62.756,           |
| <b>Subtotal</b>        |                   |
| Depreciación acumulada | <u>(8.837,43)</u> |
| <b>Total</b>           | 53.918,57         |

#### NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar incluye lo siguiente:

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Sobregiros                  | 611,87            |
| Obligaciones Bancarias      | 589.319,03        |
| Proveedores                 | 18.300,93         |
| Provisiones Sociales e IESS | 12.025,62         |
| Otras Cuentas por pagar     | <u>1.927,79</u>   |
| <b>Total</b>                | <u>622.185,24</u> |

#### NOTA 8 – PARTICIPACION TRABAJADORES

Una reconciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

|                                                    |                 |
|----------------------------------------------------|-----------------|
| Base de calculo de la participación a trabajadores | 62.231,86       |
| <b>15% participación a trabajadores</b>            | <u>9.334,78</u> |

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

(Expresado en U.S. dólares)

**NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA**

Una reconciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores cargada a resultados es como sigue:

|                                                 |                      |
|-------------------------------------------------|----------------------|
| Utilidad del año del 2000                       | 62.231,86            |
| <b>Menos:</b>                                   |                      |
| Participación de trabajadores                   | (9.334,78)           |
| <b>Mas:</b>                                     |                      |
| Gastos no deducibles                            | <u>2.343,70</u>      |
| Utilidad gravable                               | <u>55.240,78</u>     |
| <b>25% Impuesto a la renta 2000</b>             | <b>13.810,20</b>     |
| <b>Menos:</b>                                   |                      |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                 | (307,55)             |
| Retenciones en la fuente 2000                   | (14.098,32)          |
| <b>Saldo de impuesto a favor de la compañía</b> | <b><u>595,67</u></b> |

**NOTA 10 – CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre el capital social suscrito y pagado es de USD 2.000,00 y a la fecha de emisión de este informe la compañía aún no ha cambiado las acciones emitidas en sures por nuevas acciones denominadas en U.S. dólares.

**NOTA 11 – RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACIÓN (REI)**

Esta cuenta incluye el efecto de la corrección monetaria desde el 1 de enero del 2000 hasta el 31 de marzo del 2000.

Para efectos tributarios el resultado por expresión a la inflación se considera como gasto deducible si es negativo y como ingreso gravable si es positivo.

**OPIEC CIA.LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresado en U.S. dólares)

---

**NOTA 12 – SITUACION FISCAL**

La Compañía ha sido fiscalizada por el Ministerio de Finanzas hasta el ejercicio económico 1996.

**NOTA 13 – EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

---