



Galarza & Asociados
Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de

OPIEC ORGANIZACIÓN PETROLERA INDUSTRIAL ECUATORIANA CIA. LTDA.

1. Hemos examinado el balance general de **OPIEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2001 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 a las 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.
3. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de **OPIEC CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, 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.

Dr. Jaime Galarza
Registro No SC-RNA 225
Quito-Ecuador
25 de abril del 2002

OPIEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVOS

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

Caja y equivalente de efectivo	1	2,983.08
Cuentas por cobrar comerciales	2	169,821.21
Cuentas por cobrar relacionadas	3	102,227.66
Impuestos anticipados	4	17,787.89
Inventarios	5	7,162.71
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		299,982.55

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Propiedad, planta y equipo neto	6	40,221.12
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		40,221.12

OTROS ACTIVOS

Inversiones de capital	7	140.00
		140.00

TOTAL ACTIVOS

340,343.67

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

OPIEC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PASIVOS Y PATRIMONIO

NOTAS

PASIVO

PASIVO CORRIENTES

8

Cuentas de depósitos bancarios

11,350.85

Obligaciones financieras por pagar

157,601.21

Proveedores

35,666.74

Cientes por pagar

7,056.00

Obligaciones patronales

3,116.58

Provisiones sociales

471.40

Obligaciones fiscales

9

251.98

TOTAL PASIVOS

215,514.76

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

10

2,000.00

Reservas legal y facultativa

24,763.63

Reserva de capital

2

93,503.14

Resultados de años anteriores

39,086.88

Pérdida presente ejercicio

-34,524.74

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

124,828.91

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

340,343.67

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

OPIEC CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODO DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DEL 2001

NOTAS

INGRESOS:

INGRESOS OPERATIVOS

144,982.62

INGRESOS NO OPERATIVOS

27,977.75

COSTOS Y GASTOS:

COSTO DE VENTAS

-86,856.27

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

-113,228.84

GASTOS NO OPERACIONALES

-7,400.00

PERDIDA DEL EJERCICIO

-34,524.74

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

OPIEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	NOTAS	
CAPITAL SOCIAL		
Saldo inicial y final	<u>2,000.00</u>	2,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo inicial y final	<u>23,882.20</u>	23,882.20
RESERVA LEGAL		
Saldo inicial y final	<u>485.51</u>	485.51
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo inicial y final	<u>395.92</u>	395.92
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo inicial y final	<u>93,503.14</u>	93,503.14
PERDIDA EN AÑOS ANTERIORES		
Saldo inicial	-	
Más: aumentos	<u>39,086.88</u>	39,086.88
PERDIDA PRESENTE EJERCICIO		
Saldo inicial	<u>-34,524.74</u>	-34,524.74
TOTAL PATRIMONIO A 2001		<u><u>124,828.91</u></u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

OPIEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Recursos utilizados en Actividades de Operación

Pérdida del ejercicio -34,524.74

Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos utilizados en Actividades de operación:

Cambios netos en activos y pasivos

disminución cuentas y documentos por cobrar	430,861.91
aumento de inventarios	-2,829.40
aumento de otros activos	-140.00
disminución de propiedad, planta y equipo	13,697.45
disminución en cuentas por pagar	-406,670.48

TOTAL RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 394.74

AUMENTO NETO EN EFECTIVO EN CAJA BANCOS 394.74

EFECTIVO EN CAJA BANCOS

Saldo al inicio del año 2,588.34

Saldo al final del año 2,983.08

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

OPIEC CIA. LTDA.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS DURANTE EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA 1.- OPERACIONES

OPIEC CIA. LTDA. es una compañía constituida el veinte y cinco de septiembre de mil novecientos ochenta y uno, con la finalidad de dedicarse a la comercialización de combustible venta de repuestos y materiales para maquinaria petrolera y además de todas las actividades comerciales permitidas por la ley y que guardan relación con el objeto principal de la compañía. Su duración es de 50 años y su domicilio principal está ubicada en la Ciudad de Quito.

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.

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, que es menor al costo de mercado.

Propiedades plantas y Equipos.- Están registradas al costo, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años estimados de vida útil 10 años para los muebles y enseres, y 5 años para los equipos de oficina, y equipos de computación.

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

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 crédito de los accionistas

Reserva de capital.- La NEC 17 establece que, los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones, deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio, para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a la cuenta "Reserva de Capital", la misma que de acuerdo con disposiciones legales puede ser utilizada para aumentos de capital fundamentalmente.

OPIEC CIA. LTDA.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1. -CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

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

Caja	105,96
Bancos	2.871,13
Ahorros	5,99

TOTAL	2.983,08

NOTA 2. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

AL 31 de diciembre el detalle de las Cuentas por Cobrar Comerciales es como sigue:

Clientes por Cobrar	139.704,44
Anticipos Empleados	150,84
Anticipos de Gastos	3.160,81
Anticipos Proveedores	37.712,16
(-) Provisión para Incobrables	-10.907,04

-TOTAL	169.821,21

NOTA 3. - CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre el detalle de las Cuentas por Cobrar Relacionadas es como sigue:

Cuentas por Cobrar Socios	66.659,99
Compañías Relacionadas	35.567,67

TOTAL	102.227,66

NOTA 4. - IMPUESTOS ANTICIPADOS

AL 31 de diciembre el detalle de la cuenta Impuestos Anticipados es como sigue:

Retenciones Impuesto a la Renta	1.609,20
IVA Crédito Fiscal	16.178,69

TOTAL	17.787,89

NOTA 5. - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre el saldo del inventario es el siguiente:

Inventarios	7.162,71
TOTAL	7.162,71

NOTA 6. -PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre la cuenta Propiedades, Planta y Equipos es como sigue:

Equipos de Computación	424,50
Equipos de Oficina	2.422,00
Vehículos	32.478,00
Muebles y enseres	18.306,00
SUBTOTAL	53.630,50
Depreciación Acumulada	-13.409,38
TOTAL	40.221,12

NOTA 7. - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre el saldo de la cuenta Otros Activos es el siguiente:

Inversiones de Capital	140,00
TOTAL	140.00

NOTA 8. - CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, el detalle de las Cuentas por Pagar es como sigue:

Sobregiros Ocasionales	11.350,85
Obligaciones Bancarias Filanbanco	157.601,21
Cuentas Pagar Petroindustrial	7.056,00
Proveedores por Pagar	35.666,74
Nómina por Pagar	2.924,80
Iess por Pagar	191,78
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	463,92
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	7,48
TOTAL	215.262,78

NOTA 9. - IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre el detalle de los Impuestos por Pagar es como sigue:

Retenciones Impuesto a la Renta por Pagar	74,77
Retenciones de Iva por Pagar	177,21

TOTAL	251,98

NOTA 10. - CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito y pagado es de U.S.D. 2.000 y a la fecha de emisión de este informe la compañía aun no ha cambiado las acciones emitidas en sucres por nuevas acciones denominadas en U.S. dólares, se encuentra en proceso canje de las acciones en dólares por las de sucres.

NOTA 11. - SITUACION FISCAL

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

NOTA 12. - 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.