

Manta, Mayo del 2002

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETROLIDER S.A.

Hemos examinado el balance general de **PETROLIDER S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año que terminó a esa fecha. Estados que son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre ellos.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría, por consiguiente se aplicaron pruebas a la evidencia que respalda a las cantidades y revelaciones que se presentan en los estados financieros; para obtener certeza razonable de que no existen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo; se evaluó la aplicación de los principios contables utilizados así como la presentación de los estados financieros en su conjunto y el cumplimiento de las normas legales vigentes en el país. Consideramos que nuestro examen nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

Pudimos verificar el cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como sujeto pasivo, agente de percepción y de retención de impuestos.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PETROLIDER S. A.**, al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y se ha dado cumplimiento a disposiciones tributarias a las que se encuentra sujeta la compañía.



FAUSTO R. JARA Y.
CPA. 3408 SC RNAE 112

PETROLIDER S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2001	2000
CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	14,155.13	4,291.13
Cuentas y documentos por cobrar	3	75,725.84	48,825.76
Otras cuentas por cobrar	4	141,321.21	91,553.15
Inventarios	5	20,430.31	4,406.76
Impuestos anticipados	6	14,136.33	8,741.35
Gastos pagados por anticipado		403.33	
		<u>266,172.15</u>	<u>157,818.15</u>
NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	7	209,595.55	214,729.76
Otros activos	8	275.65	50,986.55
		<u>209,871.20</u>	<u>265,716.31</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>476,043.35</u>	<u>423,534.46</u>
 PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamo a corto plazo	9	32,886.10	31,837.93
Cuentas por pagar comerciales	10	123,415.09	69,211.17
Otras cuentas por pagar		128.72	128.72
Gastos acumulados y provisiones	11	13,054.11	3,759.54
Impuestos por pagar	12	478.18	2,937.36
		<u>169,962.20</u>	<u>107,874.72</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar largo plazo	13	207,268.00	230,029.80
		<u>207,268.00</u>	<u>230,029.80</u>
TOTAL PASIVO		<u>377,230.20</u>	<u>337,904.52</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	14	4,000.00	200.00
Aporte futura capitalización			3,800.00
Reservas		79,332.75	75,463.39
Utilidad del ejercicio		15,480.40	6,166.55
TOTAL PATRIMONIO		<u>98,813.15</u>	<u>85,629.94</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>476,043.35</u>	<u>423,534.46</u>

PETROLIDER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2001
(en dólares)

VENTAS NETAS		
Ventas Combustible	3,091,291.71	
Ventas Lubricantes	45,518.89	
Otras	<u>8,668.17</u>	3,145,478.77
(-) COSTO DE VENTAS		
Combustible	2,834,988.29	
Lubricantes	44,733.30	
Otras	<u>7,161.71</u>	2,886,883.30
UTILIDAD BRUTA		258,595.47
Otros ingresos	37,054.38	
(-)Gastos operacionales	<u>221,392.70</u>	-184,338.32
Utilidad Operativa		74,257.15
Otros Ingresos	701.21	
(-) Otros gastos no operacionales	<u>50,673.92</u>	-49,972.71
UTILIDAD ANTES DE: PARTICIPACION		
TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA		24,284.44
15% Participación Trabajadores	3,642.67	
25% Impuesto a la Renta	<u>5,161.37</u>	8,804.04
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		15,480.40

PETROLIDER S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

CAPITAL		
Saldo 01-01-2001	200.00	
Aumento de capital	<u>3,800.00</u>	4,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Saldo 01-01-2001	3,800.00	
(-) aumento de capital	<u>3,800.00</u>	0.00
RESERVA LEGAL		
Saldo 01-01-2001	100.00	
Apropiación utilidad 2000	<u>852.02</u>	952.02
RESERVA FACULTIVA		
Saldo 01-01-2001	9,201.51	
Apropiación utilidad 2000	<u>3,017.34</u>	12,218.85
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo 01-01-2001		66,161.88
RESULTADOS		
Movimiento del resultado acumulado del año 2000		
Saldo al 01-01-2001	6,166.55	
(-) Apropiación para reservas	3,869.36	
(-) Apropiación para dividendos	<u>2,297.19</u>	0.00
Utilidad del Ejercicio		<u>15,480.40</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>98,813.15</u>

PETROLIDER S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad del ejercicio a disposición de los socios	15,480.40	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	18,851.78	
Amortización diferencial cambiario	50,662.66	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	84,994.84	
Aumentos en cuentas por cobrar comerciales	-27,146.75	
Aumentos en otras cuentas por cobrar	-49,768.06	
Aumento en inventarios	-16,023.55	
Aumento en gastos pagados por anticipado	-403.33	
Aumento en Impuestos anticipados	-5,394.98	
Aumento en préstamos corto plazo	1,048.17	
Aumento en cuentas por pagar comerciales	58,640.86	
Aumento en gastos acumulados	851.90	
Aumento en participación trabajadores	3,642.67	
Disminución en impuestos por pagar	-403.67	
Efectivo proveniente de actividades operativas		50,038.10

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedad, planta y equipo	Nota A	-14,124.31	
Disposición de propiedad planta y equipo		460.15	
Efectivo neto usado en actividades de inversión			-13,664.16

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Deuda largo plazo		-22,761.80	
Distribución utilidad trabajadores		-1,450.95	
Distribución utilidad socios		-2,297.19	
Efectivo usado en actividades financieras			-26,509.94
Aumento en efectivo y sus equivalentes	Nota B		9,864.00
Efectivo y equivalente al principio del período			4,291.13
Efectivo y equivalente al final del período			14,155.13

PETROLIDER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PETROLIDER S.A., constituida en la ciudad de Manta, el 12 de junio de 1995 con resolución de la Intendencia de Compañías de Portoviejo N° 95-4-1-1-0119, según consta en escritura pública inscrita en el registro mercantil en el repertorio general 941, con el número 378 el 27 de junio de 1995. Aumentó su capital y reformó sus estatutos según escritura inscrita en el Registro Mercantil con el número 439, repertorio número 451 del 25 de mayo del año 2001, autorización de la Superintendencia de Compañías del 17 de abril del año 2001 número 01.P.DIC.00142. y Tiene por objeto la compra-venta de: productos derivados del petróleo, productos alimenticios, aceites y lubricantes, repuestos para todo tipo de vehículos, establecimiento de lavadoras, vulcanizadoras, enllantadoras para toda clase de vehículos, podrá dedicarse también a la importación y exportación de toda clase de vehículos que tengan que ver con este objeto, distribuir al por mayor o por menor, para lo cual realizará toda clase de actos y contratos que tengan relación con este objeto y que sean permitidos por las Leyes del Ecuador.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

La compañía, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables y están relacionadas en sus aspectos más importantes, con los principios de contabilidad de general aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de **PETROLIDER S. A.**, corresponde a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2001. Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales.

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

INVENTARIOS

La valoración de los inventarios de combustibles y lubricantes se determinó por el precio de adquisición y su costeo bajo la fórmula de promedio ponderado.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2001 se registraron al costo de adquisición. La provisión para depreciación, se calcula bajo el método de línea recta, las tasas de depreciación se basan en la vida útil probable de los bienes.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de la compañía se originan en la venta y comercialización de productos derivados del petróleo. Los desembolsos y costos se identifican con las operaciones producto de las ventas y con el mantenimiento de los equipos que se utilizan.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Corresponde al saldo de las cuentas corrientes en los Bancos y el fondo de caja chica.

Caja Chica	90.00
Caja en tránsito	5,560.20
Banco Del Pacífico cta. 309871-0	5,724.69
Banco La Previsora cta. 103005489-4	3.78
Banco Internacional 700-060043-3	33.54
Banco Internacional	2,019.76
Banco del Pichincha cta. 1406827-4	723.16
Total:	14,155.13

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Saldo de créditos concedidos por la venta de los productos de la Compañía.

Cientes combustibles	62,697.73
Cheques protestados	3,018.39
Valores al cobro	2,702.60
Tarjetas de crédito	8,194.62
Provisión para incobrables	-887.50
Total:	<u>75,725.84</u>

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo esta integrado por préstamo de corto plazo así:

Anticipo proveedores	2,025.60
Compañías relacionadas	124,380.89
Préstamos y anticipos	13,345.20
Otras cuentas por cobrar	1,569.52
Total:	<u>141,321.21</u>

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de inventarios está integrado por:

Mobil Mart	2,687.55
Combustibles	16,612.20
Lubricantes	1,130.56
Total:	<u>20,430.31</u>

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Representa el saldo de impuestos pagados y retenidos por anticipado

Crédito Tributario IVA			3,611.12
Retención en la fuente			
Año anterior		6,975.43	
Año 2001	8,578.59		
(-) Impuesto a la Renta 2001	<u>5,161.37</u>	<u>3,417.22</u>	10,392.65
Retención IVA 30%			<u>132.56</u>
Total:			<u>14,136.33</u>

PETROLIDER S.A.
 Notas a los estados financieros

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2001 se registraron al costo de adquisición. La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año 2001 fue como sigue:

TERRENOS			
Saldo 01-01-2001			38,248.32
EDIFICIOS			
Saldo 01-01-2001		194,133.24	
Depreciación Acumulada	43,923.43		
Depreciación de enero a diciembre	9,841.47	53,764.90	140,368.34
MAQUINARIA Y EQUIPO			
Saldo 01-01-2001		2,576.50	
Depreciación Acumulada	1,137.62		
Depreciación de enero a diciembre	257.16	1,394.78	1,181.72
VEHICULO			
Saldo 01-01-2001		21,632.37	
Depreciación Acumulada	13,096.51		
Depreciación de enero a diciembre	4,386.58	17,483.09	4,149.28
EQUIPOS DE COMPUTACION			
Saldo 01-01-2001	8,251.28		
Adiciones	4,009.63		
Retiros	160.15	12,100.76	
Depreciación Acumulada	5,494.15		
Depreciación de enero a diciembre	2,011.16	7,505.31	4,595.45
PROGRAMAS DE COMPUTACION			
Saldo 01-01-2001			1,207.73
EQUIPOS DE OFICINA			
Saldo 01-01-2001	4,591.13		
Adiciones	980.15		
Retiros	300.00	5,271.28	
Depreciación Acumulada	1,026.98		
Depreciación de enero a diciembre	530.89		
Retiros	-5.08	1,552.79	3,718.49
Pasan:			193,469.33

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

VIENEN			193,469.33
MUEBLES Y ENSERES			
Saldo 01-01-2001	10,251.62		
Adiciones	<u>3,134.53</u>	13,386.15	
Depreciación Acumulada	<u>2,628.27</u>		
Depreciación de enero - diciembre	<u>1,121.03</u>	<u>3,749.30</u>	<u>9,636.85</u>
OTROS ACTIVOS			
Saldo 01-01-2001	1,941.20		
Adiciones	<u>6,000.00</u>	7,941.20	
Depreciación Acumulada	<u>796.67</u>		
Depreciación de enero - diciembre	<u>655.16</u>	<u>1,451.83</u>	<u>6,489.37</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS			<u><u>209,595.55</u></u>

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

El saldo corresponde a:

GASTOS DE ORGANIZACIÓN			
Saldo 01-01-2001			482.90
(-) Amortización			
Saldo 01-01-2001		159.01	
Amortización de enero - diciembre 2001	<u>48.24</u>		<u>-207.25</u>
DIFERENCIAL CAMBIARIO			
Saldo 01-01-2001		50,662.66	
(-) Amortización en diferencial cambiario	<u>50,662.66</u>		<u>0.00</u>
Total:			<u><u>275.65</u></u>

NOTA 9.- PRESTAMO A CORTO PLAZO

El saldo se encuentra integrado por:

Mobil Oil Ecuador		31,686.10
Intereses por pagar Mobil		<u>1,200.00</u>
Total:		<u><u>32,886.10</u></u>

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

Compañías Relacionadas	19,313.32	
Mobil Oil Ecuador	58,582.24	
Automotores y Anexos	975.53	
PETROLGRUPSA	8.40	
Diferencia en caja	253.23	
Mobil Oil Ecuador S.A.	24,005.22	
Proveedores Mobil Mart 1	5,364.34	
PETROCEANO	270.14	
Angel Espinar	342.90	
Otros proveedores	6,941.49	
Anticipo clientes	7,199.20	
Lubricantes Angel Jr.	31.08	
Oswaldo Ballesteros	128.00	
Total:		<u><u>123,415.09</u></u>

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

Corresponde a:

PROVISION DECIMO TERCER SUELDO		
Saldo Inicial	187.65	
Adiciones	3,115.82	
(-) Retiros	3,055.24	248.23
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO		
Saldo Inicial	28.25	
Adiciones	62.62	
(-) Retiros	55.92	34.95
PROVISION VACACIONES		
Saldo Inicial	869.27	
Adiciones	1,554.57	
(-) Retiros	280.40	2,143.44
FONDOS DE RESERVA		
Saldo Inicial	705.97	
Adiciones	2,797.31	
(-) Retiros	2,013.43	1,489.85
PASAN:		3,916.47

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

VIENEN:		3,916.47
APOORTE PATRONAL		
Saldo Inicial	273.60	
Adiciones	4,615.45	
(-) Retiros	4,527.13	361.92
MULTAS RETENIDAS		
Saldo Inicial	26.64	
Adiciones	21.25	47.89
APOORTE PERSONAL IESS		
Saldo Inicial	217.21	
Adiciones	3,551.77	
(-) Retiros	3,483.82	285.16
PROVISION PARTICIPACION TRABAJADORES		3,642.67
PROVISIONES POR PAGAR AL PERSONAL		4,800.00
TOTAL		13,054.11

NOTAS 12.- IMPUESTOS POR PAGAR:

1% Retención en la fuente		308.29
Retención Iva		84.60
Impto a la renta empleados		85.29
Conciliación de cálculo Impuesto Renta		
Utilidades del período antes de Participación e Impuesto	24,284.44	
(-) 15% Participación Trabajadores	3,642.67	
(+) Gastos no deducibles	3.64	
Utilidad gravable	20,645.41	
25% Impuesto a la Renta Empresa	5,161.37	
Compensación Retención en la fuente Nota 6	-5,161.37	0.00
Total:		478.18

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El saldo de \$ 207.268 corresponde a un préstamo recibido de Mobil Oil a 15 años.

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

El capital de la sociedad anónima está integrado por acciones nominativas y ordinarias, suscritas y pagadas en su totalidad. Incrementó su capital en tres mil ochocientos dólares, tomados de Aportes para Futuras Capitalizaciones, convirtió el valor de sucres a dólares según escritura pública con Registro Mercantil No 339,

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

repertorio No 451 del 25 de mayo del 2001, autorización de la Superintendencia de Compañías del 17 de abril del 2001, No 01.P.DIC.00142.

RESERVA LEGAL

El fondo asignado en cumplimiento de las disposiciones legales, representará el 50% del capital suscrito y pagado, anualmente de los resultados se asigna un porcentaje hasta llegar a cubrir el valor determinado por la Ley de Compañías,

La reserva, no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2001, se adquirieron y vendieron propiedad, planta y equipo así:

ADICIONES	
EQUIPO DE OFICINA	980.15
MUEBLES Y ENSERES	3,134.53
OTROS ACTIVOS	6,000.00
EQUIPO DE COMPUTACION	4,009.63
Total Adiciones	<u>14,124.31</u>
VENTAS	
EQUIPO DE OFICINA	300.00
EQUIPO DE COMPUTACION	160.15
Total Ventas	<u>460.15</u>

NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituidos por el efectivo disponible, los saldos en bancos y depósitos de garantía así:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caja	5,650.20	80.00
Bancos	8,504.93	4,211.13
	<u>14,155.13</u>	<u>4,291.13</u>