

Manta, 10 Mayo del 2003

## 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 2002 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 2002, 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 2002**  
**(en dólares)**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	34,014.00	14,155.13
Cuentas y documentos por cobrar	3	75,323.22	75,725.84
Otras cuentas por cobrar	4	144,344.52	141,321.21
Inventarios	5	49,148.96	20,430.31
Impuestos anticipados	6	34,354.41	14,136.33
Gastos pagados por anticipado	7	576.41	403.33
		<u>337,761.52</u>	<u>266,172.15</u>
<b>NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	8	222,336.56	209,595.55
Otros activos	9	227.41	275.65
Cuentas por cobrar accionistas		20,000.00	
Inversiones largo plazo		240.00	
		<u>242,803.97</u>	<u>209,871.20</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>580,565.49</u></b>	<b><u>476,043.35</u></b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Préstamo a corto plazo	10	31,200.00	32,886.10
Cuentas por pagar comerciales	11	122,156.44	123,415.09
Otras cuentas por pagar		5702.49	128.72
Gastos acumulados y provisiones	12	38,926.43	13,054.11
Impuestos por pagar	13	9,222.68	478.18
		<u>207,208.04</u>	<u>169,962.20</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar largo plazo	14	182,617.20	207,268.00
		<u>182,617.20</u>	<u>207,268.00</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>389,825.24</u></b>	<b><u>377,230.20</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>	15		
Capital pagado y suscrito		160,000.00	4,000.00
Utilidad acumulada		6,161.88	
Reservas		722.20	79,332.75
Utilidad del ejercicio		23,856.17	15,480.40
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>190,740.25</u></b>	<b><u>98,813.15</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>580,565.49</u></b>	<b><u>476,043.35</u></b>

**PETROLIDER S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2002**  
**(en dólares)**

**VENTAS NETAS**

Ventas Combustible	3,608,539.11	
Ventas Lubricantes	16,369.52	
Otras	<u>269,769.18</u>	3,894,677.81

**(-) COSTO DE VENTAS**

Combustible	3,282,754.41	
Lubricantes	13,964.86	
Otras	<u>195,138.80</u>	3,491,858.07

**UTILIDAD BRUTA** 402,819.74

**(-)Gastos operacionales** 368,183.66

**Utilidad Operativa** 34,636.08

Otros Ingresos 2,896.10

**UTILIDAD ANTES DE: PARTICIPACION**

**TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA** 37,532.18

15% Participación Trabajadores 5,629.85

25% Impuesto a la Renta 8,046.16 13,676.01

**UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO** 23,856.17

**PETROLIDER S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(en dólares)**

**CAPITAL**

**CAPITAL PAGADO**

Saldo al 2002-01-01	4,000.00	
Apropiación reserva legal	2,000.00	
Apropiación reserva facultativa	12,218.85	
Apropiación reserva de capital	60,000.00	
Apropiación de utilidades 2001	6,781.15	
Aportes de socios	<u>55,000.00</u>	140,000.00

**CAPITAL SUSCRITO**

20,000.00      160,000.00

**RESERVA LEGAL**

Saldo 01-01-2002	952.02	
Apropiación utilidad 2001	1,047.98	
Capitalización	<u>-2,000.00</u>	0.00

**RESERVA FACULTATIVA**

Saldo 01-01-2002	12,218.85	
Apropiación utilidad 2000	<u>-12,218.85</u>	0.00

**RESERVA DE CAPITAL**

Saldo 01-01-2002	66,161.88	
Capitalización	<u>60,000.00</u>	6,161.88

**RESULTADOS**

**Movimiento del resultado acumulado del año 2001**

Saldo al 01-01-2002	15,480.40	
(-) Apropiación para reserva legal	1,047.98	
Capitalización	6,781.15	
(-) Apropiación para dividendos	<u>6,929.07</u>	722.20
Utilidad del Ejercicio		<u>23,856.17</u>

**TOTAL PATRIMONIO**

**190,740.25**

**PETROLIDER S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)**  
**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**(en dólares)**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del ejercicio antes de impuesto y participación	37,532.18	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	22,905.30	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>60,437.48</b>	
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	402.62	
Aumentos en otras cuentas por cobrar	-3,023.31	
Aumento en inventarios	-28,718.65	
Aumento en gastos pagados por anticipado	-173.08	
Aumento en Impuestos anticipados	-20,218.08	
Disminución en préstamos corto plazo	-1,686.10	
Disminución en cuentas por pagar comerciales	-1,258.65	
Aumento en otras cuantes porgar	5,573.77	
Aumento en gastos acumulados	20,550.15	
Aumento en impuestos por pagar	698.34	
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>		<b>32,584.49</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION**

Adquisición de propiedad, planta y equipo	Nota A	-39,643.42	
Disposición de propiedad planta y equipo		7,140.34	
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>			<b>-32,503.08</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aporte de socios		55,000.00	
Deuda largo plazo		-24,650.80	
Distribución utilidad trabajadores 2001		-3,642.67	
Distribución dividendo socios 2001		-6,929.07	
<b>Efectivo usado en actividades financieras</b>			<b>19,777.46</b>
Aumento en efectivo y sus equivalentes	Nota B		19,858.87
<b>Efectivo y equivalente al principio del período</b>			<b>14,155.13</b>
<b>Efectivo y equivalente al final del período</b>			<b>34,014.00</b>

## **PETROLIDER S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**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. Aumentó su capital y reformó sus Estatutos, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Portoviejo, de fecha diecisiete de octubre del dos mil dos, con resolución 02P.DIC 00346, de fecha trece de noviembre del dos mil dos, del Intendente de Compañías de Portoviejo.

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.

## **PETROLIDER S.A.**

Notas a los estados financieros

### **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 2002. Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales.

### **INVENTARIOS**

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

### **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de propiedad, planta y equipo incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2002 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	160.00
Caja en tránsito	20,275.30
Banco Del Pacífico cta. 309871-0	7,618.54
Banco Internacional 700-060043-3	3,652.83
Banco Internacional	379.19
Banco del Pichincha cta. 1406827-4	1,928.14
<b>Total:</b>	<b>34,014.00</b>

**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	63,896.35
Cheques protestados	2,474.43
Mobil Mart 1	2,400.64
Tarjetas de crédito	5,471.80
Mobil Mart 2	1,833.98
Provisión para incobrables	-753.98
<b>Total:</b>	<b><u>75,323.22</u></b>

**NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo esta integrado por préstamo de corto plazo así:

Anticipo proveedores	448.88
Petroceano S. A.	125,927.78
Puertopac S.A.	7,327.06
Préstamos y anticipos	1,156.73
Otras cuentas por cobrar	2,641.98
Faltantes y Sobrantes	2,326.98
Exxon Mobil Ecuador	4,443.11
Proinhabi S.A.	3.00
Seremp S.A.	69.00
<b>Total:</b>	<b><u>144,344.52</u></b>

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo de inventarios está integrado por:

Mobil Mart 1	9,450.57
Combustibles	29,975.12
Lubricantes	1,018.59
Mobil Mart 2	8,704.68
<b>Total:</b>	<b><u>49,148.96</u></b>



**PETROLIDER S.A.**  
Notas a los estados financieros

**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Representa el saldo de impuestos pagados y retenidos por anticipado

Crédito Tributario IVA	12879.78
Retención en la fuente	18,650.30
Anticipo Impuesto Renta	2,824.33
<b>Total:</b>	<b>34,354.41</b>

**NOTA 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Seguros pagados por anticipado	489.71
Intereses pagados por anticipados	86.7
<b>Total:</b>	<b>576.41</b>

**NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Los saldos de propiedad, planta y equipo incluyen costos reexpresados de acuerdo a las NEC 16 y 17, las posteriores adiciones se registran 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 2002 fue como sigue:

**TERRENOS**

Saldo 01-01-2002			38,248.32
------------------	--	--	-----------

**EDIFICIOS**

Saldo 01-01-2002		194,133.24	
Depreciación Acumulada	53,764.90		
Depreciación de enero a diciembre	9,841.47	63,606.37	130,526.87

**MAQUINARIA Y EQUIPO**

Saldo 01-01-2002	2,576.50	0.00	
Adiciones	20.94	2,597.44	
Depreciación Acumulada	1,394.78		
Depreciación de enero a diciembre	264.74		
Retiros	-1.57	1,657.95	939.49

**VEHICULO**

Saldo 01-01-2002	21,632.37	0.00	
Adiciones	15,333.04	36,965.41	
Depreciación Acumulada	17,483.09		
Depreciación de enero a diciembre	6,354.78	23,837.87	13,127.54
<b>Pasan:</b>			<b>182,842.22</b>

**PETROLIDER S.A.**  
Notas a los estados financieros

Vienen: 182,842.22

**EQUIPOS Y MAQUINAS**

Saldo 01-01-2002 Equipos computación	12,100.76		
Saldo 01-01-2002 Programa computación	1,207.73		
Adiciones	21,219.10		
Retiros	<u>6,994.41</u>	27,533.18	
Depreciación Acumulada	7,505.31		
Depreciación de enero a diciembre	3,512.80		
Retiros	<u>3,030.97</u>	<u>7,987.14</u>	19,546.04

**EQUIPOS DE OFICINA**

Saldo 01-01-2002	5,271.28		
Adiciones	1,622.80		
Retiros	<u>145.93</u>	6,748.15	
Depreciación Acumulada	1,552.79		
Depreciación de enero a diciembre	669.30		
Retiros	<u>52.55</u>	<u>2,169.54</u>	4,578.61

**MUEBLES Y ENSERES**

Saldo 01-01-2002	13,386.15		
Adiciones	<u>1,447.54</u>	14,833.69	
Depreciación Acumulada	3,749.30		
Depreciación de enero - diciembre	1,408.83		
Retiros	<u>9.90</u>	<u>5,148.23</u>	9,685.46

**OTROS ACTIVOS**

Saldo 01-01-2002		7,941.20	
Depreciación Acumulada	1,451.83		
Depreciación de enero - diciembre	<u>805.14</u>	<u>2,256.97</u>	5,684.23

**TOTAL ACTIVOS FIJOS**

**222,336.56**

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS**

El saldo corresponde a:

**GASTOS DE ORGANIZACIÓN**

Saldo 01-01-2002 482.90

**(-) Amortización**

Saldo 01-01-2002 207.25

Amortización de enero - diciembre 2002 48.24 -255.49

**Total:** 227.41

## Notas a los estados financieros

El saldo se encuentra integrado por:

PERSONAL		PATRONAL		TOTAL	
1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12
13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24
25	26	27	28	29	30
31	32	33	34	35	36
37	38	39	40	41	42
43	44	45	46	47	48
49	50	51	52	53	54
55	56	57	58	59	60
61	62	63	64	65	66
67	68	69	70	71	72
73	74	75	76	77	78
79	80	81	82	83	84
85	86	87	88	89	90
91	92	93	94	95	96
97	98	99	100	101	102
103	104	105	106	107	108
109	110	111	112	113	114
115	116	117	118	119	120
121	122	123	124	125	126
127	128	129	130	131	132
133	134	135	136	137	138
139	140	141	142	143	144
145	146	147	148	149	150
151	152	153	154	155	156
157	158	159	160	161	162
163	164	165	166	167	168
169	170	171	172	173	174
175	176	177	178	179	180
181	182	183	184	185	186
187	188	189	190	191	192
193	194	195	196	197	198
199	200	201	202	203	204
205	206	207	208	209	210
211	212	213	214	215	216
217	218	219	220	221	222
223	224	225	226	227	228
229	230	231	232	233	234
235	236	237	238	239	240
241	242	243	244	245	246
247	248	249	250	251	252
253	254	255	256	257	258
259	260	261	262	263	264
265	266	267	268	269	270
271	272	273	274	275	276
277	278	279	280	281	282
283	284	285	286	287	288
289	290	291	292	293	294
295	296	297	298	299	300
301	302	303	304	305	306
307	308	309	310	311	312
313	314	315	316	317	318
319	320	321	322	323	324
325	326	327	328	329	330
331	332	333	334	335	336
337	338	339	340	341	342
343	344	345	346	347	348
349	350	351	352	353	354
355	356	357	358	359	360
361	362	363	364	365	366
367	368	369	370	371	372
373	374	375	376	377	378
379	380	381	382	383	384
385	386	387	388	389	390
391	392	393	394	395	396
397	398	399	400	401	402
403	404	405	406	407	408

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

Proveedores Comerciales	87,014.04
Proveedores Mobil Mart 1	13,012.09
Proveedores Mobil Mart 2	5,216.21
Otros proveedores	13,020.62
Anticipo clientes	3,893.48
<b>Total:</b>	<b>122,156.44</b>

**Corresponde a:**

<b>PROVISION DECIMO TERCER SUELDO</b>		
Saldo Inicial	34.95	
Adiciones	4,027.62	
(-) Retiros	3,693.33	369.24
<b>PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO</b>		
Saldo Inicial	2,143.44	
(-) Retiros	1,671.61	471.83
<b>PROVISION VACACIONES</b>		
Saldo Inicial	0.00	
Adiciones	4,050.63	
(-) Retiros	55.77	3,994.86
<b>FONDOS DE RESERVA</b>		
Saldo Inicial	1,489.85	
Adiciones	3,814.35	
(-) Retiros	3,185.14	2,119.06
<b>PASAN:</b>		<b>6,954.99</b>

**PETROLIDER S.A.**  
Notas a los estados financieros

<b>VIENEN:</b>		6,954.99
<b>APORTE PATRONAL</b>		
Saldo Inicial	361.92	
Adiciones	5,561.36	
(-) Retiros	5,384.91	538.37
<b>MULTAS RETENIDAS</b>		
Saldo Inicial	47.89	
Adiciones	92.24	
Retiros	11.20	128.93
<b>APORTE PERSONAL IESS</b>		
Saldo Inicial	285.16	
Adiciones	4,279.68	
(-) Retiros	4,150.55	414.29
<b>PROVISION PARTICIPACION TRABAJADORES</b>		5,629.85
<b>PROVISIONES POR PAGAR AL PERSONAL</b>		25,260.00
<b>TOTAL</b>		<b>38,926.43</b>

**NOTAS 13.- IMPUESTOS POR PAGAR:**

1% Retención en la fuente		533.89
Retención Iva 100%		63.89
Retención 5% en la fuente		13.00
Retención IVA 30%		181.60
Retención IVA 70%		44.71
Impto a la renta empleados		339.43
<b>Conciliación de cálculo Impuesto Renta</b>		
Utilidades del período antes de Participación e Impuesto	37,532.18	
(-) 15% Participación Trabajadores	5,629.85	
(+) Gastos no deducibles	282.31	
Utilidad gravable	32,184.64	
25% Impuesto a la Renta Empresa		8,046.16
<b>Total:</b>		<b>9,222.68</b>

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

El saldo de \$ 182.617.20 corresponde a un préstamo recibido de Mobil Oil a 15 años.

**PETROLIDER S.A.**  
Notas a los estados financieros

**NOTA 15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**CAPITAL**

El capital de la sociedad anónima es de US\$ 160.000,00, de los cuales US\$ 140.000,00 están pagados y US\$ 20.000,00 suscritos y está integrado por acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

**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.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

**UTILIDADES DEL PERIODO**

Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores	37,532.18
(-) 15% participación trabajadores	5,629.85
	<u>31,902.33</u>
(+) gastos no deducibles	282.31
Base imponible	<u>32,184.64</u>
25% impuesto a la renta	8,046.16
(-) retenciones en la fuente	<u>11,081.98</u>
<b>A favor de la Empresa</b>	<u><b>3,035.82</b></u>

**PETROLIDER S.A.**  
Notas a los estados financieros

**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**

Vehículos	15,333.04
Equipo de oficina	1,622.80
Muebles y enseres	1,447.54
Maquinaria y equipo	20.94
Equipo y programa de computación	21,219.10
<b>Total Adiciones</b>	<b>39,643.42</b>

**VENTAS**

Equipo de oficina	145.93
Equipo y programa de computación	6,994.41
<b>Total Ventas</b>	<b>7,140.34</b>

**NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

El efectivo y sus equivalentes están constituidos por el efectivo disponible así:

	<u><b>2002</b></u>	<u><b>2001</b></u>
Caja	160.00	5,650.20
Bancos	33,854.00	8,504.93
	<u><b>34,014.00</b></u>	<u><b>14,155.13</b></u>