

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 efectúo 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 evalúo 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)

ACTIVO	NOTAS	2002	2001
CORRIENTE			
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
		337,761.52	266,172.15
NO CORRIENTES			
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	
		242,803.97	209,871.20
TOTAL DE ACTIVOS		580,565.49	476,043.35
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
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
		207,208.04	169,962.20
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar largo plazo	14	182,617.20	207,268.00
		182,617.20	207,268.00
TOTAL PASIVO		389,825.24	377,230.20
PATRIMONIO			
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
TOTAL PATRIMONIO		190,740.25	98,813.15
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		580,565.49	476,043.35

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

(-)Gastos operacionales	<u>368,183.66</u>
Utilidad Operativa	34,636.08

Otros Ingresos

UTILIDAD ANTES DE: PARTICIPACION	<u>2,896.10</u>
---	-----------------

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	55,000.00	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	-2,000.00	0.00

RESERVA FACULTATIVA

Saldo 01-01-2002	12,218.85	
Apropiación utilidad 2000	-12,218.85	0.00

RESERVA DE CAPITAL

Saldo 01-01-2002	66,161.88	
Capitalización	60,000.00	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	6,929.07	722.20
Utilidad del Ejercicio	23,856.17	

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	<u>22,905.30</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	60,437.48
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	<u>698.34</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas	32,584.49

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

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

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	<u>-6,929.07</u>
Efectivo usado en actividades financieras	19,777.46
Aumento en efectivo y sus equivalentes	Nota B
Efectivo y equivalente al principio del período	<u>19,858.87</u>
Efectivo y equivalente al final del período	<u>14,155.13</u>
	34,014.00

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 costeo 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
Total:	<u>34,014.00</u>

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.

Clientes 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
Total:	<u>75,323.22</u>

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
Proinhabí S.A.	3.00
Seremp S.A.	69.00
Total:	<u>144,344.52</u>

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
Total:	<u>49,148.96</u>

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
Total:	<u>34,354.41</u>

NOTA 7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

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

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	<u>9,841.47</u>	<u>63,606.37</u>	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
Pasan:			182,842.22

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	<u>1,622.80</u>	
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		
		<u>222,336.56</u>

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	<u>48.24</u>	<u>-255.49</u>
Total:		<u>227.41</u>

PETROLIDER S.A.
Notas a los estados financieros

NOTA 10.- PRESTAMO A CORTO PLAZO

El saldo se encuentra integrado por:

1. FORMACIONES PATRONAL	2. FORMACIONES RETENIDAS	3. FORMACIONES PERSONALES	4. FORMACIONES PARA EL PERSONAL TRABAJADORES
5. FORMACIONES PARCIPACIONES	6. FORMACIONES FORO	7. FORMACIONES TALLERES	8. FORMACIONES PERSONALIZADAS

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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
Total:	122,156.44

NOTA 12.- GASTOS ACUMULADOS

Corresponde a:

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

PETROLIDER S.A.
 Notas a los estados financieros

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

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
Impeto a la renta empleados	339.43
Conciliación de cálculo Impuesto Renta	
Utilidades del período antes de Participación e Impuesto	37,532.18
(-) 15% Participación Trabajadores	5,629.85
(+) Gastos no deducibles	<u>282.31</u>
Utilidad gravable	<u>32,184.64</u>
25% Impuesto a la Renta Empresa	<u>8,046.16</u>
Total:	9,222.68

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	<u>5,629.85</u>
	31,902.33
(+) gastos no deducibles	<u>282.31</u>
Base imponible	32,184.64
25% impuesto a la renta	8,046.16
(-) retenciones en la fuente	<u>11,081.98</u>
A favor de la Empresa	<u>3,035.82</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
Total Adiciones	<u>39,643.42</u>

VENTAS

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

NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

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