

Manta, 17 de marzo del 2004

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

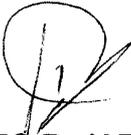
### A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETROCEANO S.A.

Hemos examinado el balance general de **PETROCEANO S.A.** al 31 de diciembre del 2003 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.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PETROCEANO S.A.**, al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios y prácticas de contabilidad establecidos en el Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PETROCEANO S.A.**, como agente de percepción y retención por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2003 requerido por disposiciones legales se emite por separado.

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



**5 MAYO 2004**

**PETROCEANO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2003**  
**(en dólares)**

| ACTIVO                             |       | 2003                       | 2002                       |
|------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|
| <b>CORRIENTE</b>                   | NOTAS |                            |                            |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 2     | 34,216.85                  | 53,729.31                  |
| Cuentas y documentos por cobrar    | 3     | 793,933.21                 | 1,232,612.83               |
| Otras cuentas por cobrar           | 4     | 210,785.72                 | 41,309.42                  |
| Inventarios                        | 5     | 308,715.51                 | 134,971.27                 |
| Impuestos anticipados              | 6     | 123,708.11                 | 98,125.79                  |
| Gastos pagados por anticipado      | 7     | 12,274.30                  | 12,857.88                  |
|                                    |       | <u>1,483,633.70</u>        | <u>1,573,606.50</u>        |
| <b>NO CORRIENTES</b>               |       |                            |                            |
| Propiedad, Planta y Equipo         | 8     | 396,769.35                 | 423,481.09                 |
| Cuentas por cobrar accionistas     |       | 0.00                       | 20,000.00                  |
| Inversiones                        |       | 825.00                     | 0.00                       |
| Otros activos                      | 9     | 2,255.53                   | 2,938.81                   |
|                                    |       | <u>399,849.88</u>          | <u>446,419.90</u>          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>               |       | <u><b>1,883,483.58</b></u> | <u><b>2,020,026.40</b></u> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>        |       |                            |                            |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |       |                            |                            |
| Cuentas por pagar comerciales      | 10    | 769,902.70                 | 876,224.08                 |
| Otras cuentas por pagar            | 11    | 513,516.89                 | 393,531.32                 |
| Impuestos por pagar                | 12    | 2,724.61                   | 17,029.66                  |
| Gastos acumulados                  | 13    | 27,496.42                  | 28,210.79                  |
| Provisiones                        | 14    | 80,000.00                  | 221,756.92                 |
|                                    |       | <u>1,393,640.62</u>        | <u>1,536,752.77</u>        |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>       |       |                            |                            |
| Obligaciones por pagar largo plazo | 15    | 327,866.11                 | 314,242.22                 |
|                                    |       | <u>327,866.11</u>          | <u>314,242.22</u>          |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b>            |       | <u><b>1,721,506.73</b></u> | <u><b>1,850,994.99</b></u> |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |       |                            |                            |
| Capital suscrito y pagado          | 16    | 100,000.00                 | 100,000.00                 |
| Reservas                           |       | 33,295.23                  | 29,362.92                  |
| Utilidad no distribuida            |       | 332.46                     | 332.46                     |
| Utilidad neta del período          |       | 28,349.16                  | 39,336.03                  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>            |       | <u>161,976.85</u>          | <u>169,031.41</u>          |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>  |       | <u><b>1,883,483.58</b></u> | <u><b>2,020,026.40</b></u> |

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2003**  
**(en dólares)**

|  |               |                   |
|--|---------------|-------------------|
| <b>VENTAS NETAS</b>  |               |                   |
| Combustible  | 15,676,234.49 |                   |
| Lubricantes  | 1,211,060.88  |                   |
| Otras ventas   | 14,597.07     | 16,901,892.44     |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS</b>   |               |                   |
| Combustible  | 15,220,262.44 |                   |
| Lubricantes  | 1,038,751.40  | 16,259,013.84     |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>  |               | <b>642,878.60</b> |
| Otros Ingresos   |               | 107,606.18        |
| <b>(-) GASTOS OPERATIVOS</b>   |               |                   |
| Servicios y lubricantes  | 576,097.21    |                   |
| Industria y comercializadora   | 153,934.16    | 730,031.37        |
| <b>UTILIDAD EN OPERACION</b>   |               | <b>20,453.41</b>  |
| <b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>                              |               |                   |
| Ingresos   |               | 24,015.86         |
| <b>UTILIDAD ANTES: PARTICIPACION<br/>TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA</b> |               | <b>44,469.27</b>  |
| 15% participación trabajadores   | 6,670.39      |                   |
| 25% Impuesto Renta 2000  | 9,449.72      | 16,120.11         |
| <b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>                                       |               | <b>28,349.16</b>  |

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(en dólares)**

|  |                  |                          |
|--|------------------|--------------------------|
| <b>CAPITAL</b>                               |                  |                          |
| <b>CAPITAL PAGADO</b>                        |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003                             |                  | 100,000.00               |
| <b>RESERVA LEGAL</b>                         |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003                             | 0.00             |                          |
| Transferencia utilidades 2002                | <u>3,932.31</u>  | 3,932.31                 |
| <b>RESERVA FACULTATIVA</b>                   |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003                             |                  | 4.81                     |
| <b>RESERVA DE CAPITAL</b>                    |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003                             |                  | 29,358.11                |
| <b>RESULTADOS</b>                            |                  |                          |
| Utilidad acumulada 2001                      |                  | 332.46                   |
| <b>Movimiento del resultado del año 2002</b> |                  |                          |
| Saldo 01-01-2002                             | 39,336.03        |                          |
| Transferencia para Reserva Legal             | 3,932.31         |                          |
| (-) Apropriación por dividendos              | <u>35,403.72</u> | 0.00                     |
| Utilidad del período                         |                  | <u>28,349.16</u>         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      |                  | <u><u>161,976.85</u></u> |

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)**  
**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**(en dólares)**

|   |        |                         |
|---|--------|-------------------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>  |        |                         |
| Utilidad antes de participación e impuestos   |        | 44,469.27               |
| Ajustes por:  |        |                         |
| Depreciaciones y amortizaciones   |        | <u>43,664.29</u>        |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b> |        | 88,133.56               |
| Disminución en cuentas y documentos por cobrar  |        | 439,045.14              |
| Aumento en otras cuentas por cobrar   |        | -169,476.30             |
| Aumento en inventarios  |        | -173,744.24             |
| Disminución en gastos pagados por anticipado  |        | 583.58                  |
| Aumento en Impuestos anticipados  |        | -35,032.04              |
| Aumento en otras cuentas por pagar  |        | 119,985.57              |
| Disminución en cuentas por pagar  |        | -106,321.38             |
| Disminución en impuestos por pagar  |        | -14,305.05              |
| Disminución en gastos acumulados por pagar  |        | -7,384.74               |
| Disminución en provisiones por pagar  |        | <u>-141,756.92</u>      |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas</b>   |        | -272.82                 |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>  | Nota A |                         |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo   |        | <u>-9,412.01</u>        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>  |        | -9,412.01               |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>                                       |        |                         |
| Aumento de inversiones  |        | -825.00                 |
| Obligaciones por pagar largo plazo  |        | 13,623.89               |
| Pago de capital suscrito  |        | 20,000.00               |
| Distribución utilidades trabajadores 2002   |        | -9,262.31               |
| Distribución dividendos accionistas 2002  |        | <u>-33,364.21</u>       |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>                                     |        | <u>-9,827.63</u>        |
| <b>Disminución neto de efectivo y sus equivalentes</b>  | Nota B | -19,512.46              |
| Efectivo y equivalentes al inicio del 2003  |        | <u>53,729.31</u>        |
| Efectivo y equivalentes al final del 2003   |        | <u><u>34,216.85</u></u> |

# **PETROCEANO S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**PETROCEANO S.A.**, constituida en el Ecuador el 24 de abril de 1996. El 1 de agosto del 2002, aumento el capital mediante escritura pública otorgada en la Notaría Pública Quinta del Cantón Portoviejo, aprobada por la Superintendencia de Compañías de Portoviejo mediante resolución No 02-P-DIC-00243 del 16 de agosto del 2002, inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 499, anotado en el repertorio general con el No 876 del 22 de agosto del 2002.

El objeto social de **PETROCEANO S.A.**, es realizar actividades de importación, almacenamiento, transporte y comercialización de derivados del petróleo. La compra-venta de toda clase de combustible, especialmente de los derivados del petróleo, en todas sus fases de extracción, para cuyo fin podrá importar o exportar los mismos, sea para uso industrial, naves marítimas o transporte terrestre; su comercialización estará dirigida al sector marítimo-pesquero. Podrá comprar o arrendar en el país o en el extranjero barcos tanques, camiones tanqueros, repuestos para estos o los insumos que sean necesarios. En general la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos que le permita el cumplimiento del fin propuesto.

### **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.

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

**PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros de **PETROCEANO S.A.**, corresponden a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2003. Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron en dólares, de conformidad a las disposiciones legales.

Las estimaciones más significativas se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de activos fijos, la amortización de intangibles y los pasivos por impuesto a la renta y participación de trabajadores. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados.

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez que son convertidas a efectivo y están sujetas a un riesgo limitado de cambios de valor.

**INVENTARIOS**

La valoración de los inventarios de combustibles, lubricantes y otros, 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 se registraron al costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo del 2000) y al costo (para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha).

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.

Las tasas de depreciación anual para los activos son los siguientes:

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Edificios                            | 5%    |
| Maquinaria y equipo                  | 10%   |
| Vehículos                            | 20%   |
| Equipos de computación               | 33.3% |
| Muebles y Enseres, equipo de oficina | 10%   |

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

**INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Los ingresos de la compañía se originan en la venta y comercialización de productos derivados del petróleo y se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado independiente de su cobro. 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**

El saldo está compuesto por:

|                                       |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Caja dólares estación tránsito        | 4,753.87                |
| Caja chica                            | 200.00                  |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. 309592-4 | 14,238.51               |
| Pacific National Bank                 | 14,189.62               |
| Bolivariano                           | 834.85                  |
| <b>Total:</b>                         | <b><u>34,216.85</u></b> |

**NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

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

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| Clientes combustibles            | 552,793.66               |
| Clientes Lubricantes             | 171,635.29               |
| Cheques protestados combustibles | 31,084.08                |
| Cheques protestados lubricantes  | 4,393.62                 |
| Valores al cobro combustibles    | 10,964.71                |
| Valores al cobro lubricantes     | 7,875.84                 |
| Tarjetas de crédito              | 40,937.88                |
|                                  | <u>819,685.08</u>        |
| (-) Provisión incobrables        | 25,751.87                |
| <b>Total:</b>                    | <b><u>793,933.21</u></b> |

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

El saldo está integrado por préstamos de corto plazo así:

|                                 |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| Proinhabi S.A.                  | 2,029.05                 |
| Seremp S. A.                    | 103,659.65               |
| Préstamos y anticipos empleados | 2,756.27                 |
| ExxonMobil Cia. Ltda.           | 12,890.35                |
| Otras cuentas por cobrar        | 76,078.48                |
| Anticipo proveedores            | 13,371.92                |
| <b>Total:</b>                   | <b><u>210,785.72</u></b> |

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

**NOTA 5.- INVENTARIOS**

El saldo de inventarios está integrado por:

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Combustibles             | 163,677.08               |
| Lubricantes              | 82,027.55                |
| Préstamos de inventarios | 63,010.88                |
| <b>Total:</b>            | <b><u>308,715.51</u></b> |

**NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

El saldo está compuesto por:

|   |                 |                          |
|---|-----------------|--------------------------|
| Retención en la Fuente saldo año anterior |                 | 78,439.76                |
| Retención en la Fuente año 2003           | 51,175.50       |                          |
| (-) Impuesto Renta 2003 (Nota 16)         | <u>9,449.72</u> | <u>41,725.78</u>         |
|   |                 | 120,165.54               |
| Anticipo Impuesto a la Renta              |                 | <u>3,542.57</u>          |
| <b>TOTAL:</b>                             |                 | <b><u>123,708.11</u></b> |

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

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 11,535.51               |
| Intereses anticipados          | <u>738.79</u>           |
| <b>Total:</b>                  | <b><u>12,274.30</u></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 2003 fue como sigue:

|                               |                 |                  |                  |
|-------------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>TERRENOS</b>               |                 |                  |                  |
| Saldo 01-01-2003              |                 |                  | 15,916.40        |
| <b>EDIFICIOS</b>              |                 |                  |                  |
| Saldo 01-01-2003              |                 | 133,384.46       |                  |
| Depreciación acumulada        | 42,607.15       |                  |                  |
| Depre. enero - diciembre 2003 | <u>6,761.83</u> | <u>49,368.98</u> | <u>84,015.48</u> |
| Pasan:                        |                 |                  | <u>99,931.88</u> |

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

|                               |                  |                  |                          |
|-------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|
| Vienen:                       |                  |                  | 99,931.88                |
| <b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>    |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 16,297.09        |                          |
| Depreciación acumulada        | 10,162.06        |                  |                          |
| Depre. enero - diciembre 2003 | <u>1,652.32</u>  | <u>11,814.38</u> | 4,482.71                 |
| <b>VEHICULOS</b>              |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 46,840.89        |                          |
| Depreciación acumulada        | 11,896.43        |                  |                          |
| Depre. enero - diciembre 2003 | <u>7,785.57</u>  | <u>19,682.00</u> | 27,158.89                |
| <b>EQUIPO DE COMPUTACION</b>  |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              | 12,385.17        |                  |                          |
| Adiciones                     | <u>1,788.61</u>  | 14,173.78        |                          |
| Depreciación acumulada        | <u>3,277.77</u>  |                  |                          |
| Depre. enero - diciembre 2003 | <u>3,746.80</u>  | <u>7,024.57</u>  | 7,149.21                 |
| <b>EQUIPO DE OFICINA</b>      |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 1,372.50         |                          |
| Depreciación acumulada        | 473.20           |                  |                          |
| Depre. Enero - diciembre 2003 | <u>139.25</u>    | <u>612.45</u>    | 760.05                   |
| <b>MUEBLES Y ENSERES</b>      |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 6,140.24         |                          |
| Depreciación acumulada        | 1,134.82         |                  |                          |
| Depre. Enero - diciembre 2003 | <u>622.54</u>    | <u>1,757.36</u>  | 4,382.88                 |
| <b>HERRAMIENTAS</b>           |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 513.49           |                          |
| Depreciación acumulada        | 230.71           |                  |                          |
| Depre. Enero - diciembre 2003 | <u>52.12</u>     | <u>282.83</u>    | 230.66                   |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>          |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              | 5,373.22         |                  |                          |
| Adiciones                     | <u>7,623.40</u>  | 12,996.62        |                          |
| Depreciación acumulada        | <u>701.80</u>    |                  |                          |
| Depre. Enero - diciembre 2003 | <u>980.34</u>    | <u>1,682.14</u>  | 11,314.48                |
| <b>BUQUE TANQUE</b>           |                  |                  |                          |
| Saldo 01-01-2003              |                  | 280,929.45       |                          |
| Depreciación acumulada        | 25,187.88        |                  |                          |
| Depre. Enero - diciembre 2003 | <u>14,382.98</u> | <u>39,570.86</u> | 241,358.59               |
| <b>Total:</b>                 |                  |                  | <u><u>396,769.35</u></u> |

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS**

El saldo corresponde al siguiente movimiento:

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

**GASTOS DE ORGANIZACION**

|                                |               |                        |
|--------------------------------|---------------|------------------------|
| Saldo 01-01-2003               |               | 6,833.26               |
| <b>(-) AMORTIZACION</b>        |               |                        |
| Saldo 01-01-2003               | 3,894.45      |                        |
| Amortización enero - diciembre | <u>683.28</u> | <u>4,577.73</u>        |
| <b>Total:</b>                  |               | <u><u>2,255.53</u></u> |

**NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El saldo se encuentra integrado por:

|                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| Proveedores           | 481,813.80               |
| Anticipos de clientes | 185,812.93               |
| Proveedores varios    | <u>102,275.97</u>        |
| <b>Total:</b>         | <u><u>769,902.70</u></u> |

**NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

|                               |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| Petrolider S. A.              | 167,634.17               |
| Puertopac S.A.                | 108,759.46               |
| Ecuatransfer                  | 23,601.80                |
| ExxonMobil Cia. Ltda.         | 17,183.04                |
| Banco Internacional           | 138,131.18               |
| Cuentas por pagar accionistas | 3,000.00                 |
| Otras cuentas por pagar       | 40,556.04                |
| <b>Sobregiro Bancario</b>     |                          |
| Pacifico Cta. No 309373-5C    | 44.22                    |
| Internacional                 | 14,048.44                |
| Banco Pichincha cta. 01408701 | <u>558.54</u>            |
| <b>Total:</b>                 | <u><u>513,516.89</u></u> |

**NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR**

El saldo corresponde a:

|                               |                        |
|-------------------------------|------------------------|
| Retención IVA 100%            | 591.17                 |
| Retención IVA 30%             | 16.70                  |
| Retención IVA 70%             | 132.32                 |
| Retención en la Fuente        | 1,238.86               |
| Retención en la Fuente IVA    | 3.36                   |
| Impuesto a la Renta empleados | <u>742.20</u>          |
| <b>Total:</b>                 | <u><u>2,724.61</u></u> |

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

**NOTA 13.- GASTOS ACUMULADOS Y PROVISIONES**

|                                      |                  |                  |                         |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Décimo tercer sueldo                 |                  |                  |                         |
| Saldo al 01-01-2003                  | 782.69           |                  |                         |
| Provisión                            | <u>9,084.91</u>  | 9,867.60         |                         |
| Pago                                 |                  | <u>8,987.40</u>  | 880.20                  |
| Décimo cuarto sueldo                 |                  |                  |                         |
| Saldo al 01-01-2003                  | 577.15           |                  |                         |
| Provisión                            | <u>977.41</u>    | 1,554.56         |                         |
| Pago                                 |                  | <u>914.48</u>    | 640.08                  |
| Provisión vacaciones                 |                  |                  |                         |
| Saldo al 01-01-2003                  | 7,318.22         |                  |                         |
| Provisión                            | <u>4,542.46</u>  | 11,860.68        |                         |
| Pago                                 |                  | <u>89.15</u>     | 11,771.53               |
| Obligaciones al IESS.                |                  |                  |                         |
| Saldo al 01-01-2003                  | 6,158.59         |                  |                         |
| Provisión                            | <u>31,962.25</u> | 38,120.84        |                         |
| Pago                                 |                  | <u>31,527.96</u> | 6,592.88                |
| Provisión participación trabajadores |                  |                  |                         |
| Saldo al 01-01-2003                  | 9,279.57         |                  |                         |
| Provisión                            | <u>6,670.39</u>  | 15,949.96        |                         |
| Pago                                 |                  | <u>9,279.57</u>  | 6,670.39                |
| Multas retenidas                     |                  |                  | 941.34                  |
| <b>Total:</b>                        |                  |                  | <u><u>27,496.42</u></u> |

**NOTA 14.- PROVISIONES**

El saldo esta compuesto por provisiones para:

|                     |                         |
|---------------------|-------------------------|
| Mantenimiento buque | <u>80,000.00</u>        |
| <b>Total</b>        | <u><u>80,000.00</u></u> |

**NOTA 15.- OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO**

Está compuesto por:

|                       |                          |
|-----------------------|--------------------------|
| ExxonMobil Cia. Ltda. | 116,872.13               |
| Banco Internacional   | <u>210,993.98</u>        |
| <b>Total:</b>         | <u><u>327,866.11</u></u> |

## **NOTA 16.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

### **CAPITAL**

El capital de la Sociedad Anónima está integrado por mil acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una, constituyendo US\$ 100.000.00.

### **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.

## **NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión para el impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

El servicio de rentas internas en el literal b del art. 23 de la ley 2001-41, publicado en el suplemento del Registro Oficial 325 del 14 de mayo del 2001, dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinvierten en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La conciliación del Impuesto a la Renta está calculada de acuerdo a la tasa del 25%

| <b>Conciliación Impuesto a la Renta</b>               |                         |
|---|-------------------------|
| Utilidad del Período antes de participación e impuest | 44,469.27               |
| (-) 15% Participación trabajadores                    | 6,670.39                |
| Utilidad gravable                                     | <u>37,798.88</u>        |
| 25% Impuesto a la Renta de la Empresa                 | 9,449.72                |
| (-) Retención en la Fuente 2003 (Nota 6)              | 51,175.50               |
| <b>Saldo a favor de la empresa</b>                    | <u><u>41,725.78</u></u> |

## **NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de nuestro informe (marzo del 2004), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

### NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2003, se adquirieron propiedad, planta y equipo así:

**ADQUISICIONES**

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| Otros Activos          | 7,623.40               |
| Equipos de Computación | 1,788.61               |
| <b>Total:</b>          | <b><u>9,412.01</u></b> |

### NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

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

|                                    | <u>2003</u>             | <u>2002</u>             | <u>Disminución</u>      |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Efectivo disponible                | 4,953.87                | 7,103.02                | -2,149.15               |
| Depósitos en cuentas corrientes    | 29,262.98               | 46,626.29               | 17,363.31               |
| <b>Efectivo y sus equivalentes</b> | <b><u>34,216.85</u></b> | <b><u>53,729.31</u></b> | <b><u>19,512.46</u></b> |