

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITORIA
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

PETROLCENTRO C. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2004

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN DEL AUDITOR

2. BALANCES

2.1. Estado de Situación Financiera

2.2. Estado de Resultados

2.3. Estado de Flujo de Efectivo

2.4. Estado de Evolución del Patrimonio

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Políticas Contables

3.2. Notas Relativas a las cuentas del Balances

Dr. Fernanado Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores y Accionistas de la compañía Petrolcentro C. A.:

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía Petrolcentro C. A., del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada.

El examen se efectuó en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, con el propósito de tener certeza de que los estados financieros analizados no contienen exposiciones erróneas significativas, además nuestra opinión se fundamenta en pruebas sobre evidencias observadas de toda la información financiera analizada, evaluamos la aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los procedimientos y mecanismos de control interno, la presentación general de los balances, de tal manera de garantizar nuestra opinión.

La responsabilidad en la preparación de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior recae sobre los administradores de la compañía PETROLCENTRO C. A., correspondiéndome emitir una opinión, basado en el trabajo de auditoria practicado.

Mi opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2004 por la compañía la compañía PETROLCENTRO C. A. y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004 de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Calif. DC No. 108
SC No. 315

Ambato, 17 de Marzo del 2005

28 ABR 2005

Luisa Torres Rodríguez
Superintendencia de Compañías

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

BALANCES

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC. 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefonos: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

PETROLCENTRO C.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2004

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	789.03	2
Bancos	104,381.55	2
Inversiones Temporales	60,000.00	3
Clientes y Documentos por Cobrar	127,070.93	4
Cuentas por Cobrar	107,194.87	5
Varios Deudores	62,270.02	6
Documentos por Cobrar a Largo Plazo	11,426.40	7
Inventarios	74,381.40	8
Pagos Anticipados	1,558.64	9
Activos Fijos	51,347.22	10
Inversiones a Largo Plazo	1,046,849.21	11
Total de Activos	1,647,269.27	
PASIVOS		
Obligaciones por Pagar	120,251.41	12
Beneficios Sociales	2,852.51	13
Prestaciones Sociales	3,770.70	13
Impuestos por Pagar	4,000.58	14
Valores a Largo Plazo por Pagar	11,441.04	15
Total del Pasivo	142,316.24	
PATRIMONIO		
Capital	736,500.00	16
Reservas	573,944.39	
Aporte para Futura Capitalización	122.63	
Resultados de Ejercicios Anteriores	57,534.13	
Resultados del Ejercicio	136,851.88	
Total Patrimonio	1,504,953.03	
Total Pasivos y Patrimonio	1,647,269.27	
Cuentas de Orden Deudoras y Acreedoras	43,000.00	

Dr. Fernando Campaña I .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: afe@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

INGRESOS

Ventas de mercaderías	333,481.52
Ventas de Servicios	105,014.43
Devolución en Ventas	-11,997.47
Descuentos en Ventas	-1,260.37
Total de Ingresos	425,238.11

COSTO

Costo de ventas mercaderías	269,333.18
Costo de ventas de Servicios	954.57
Total Costo de Ventas	270,287.75

Utilidad Operacional **154,950.36**

GASTOS

Gastos de ventas	117,131.97
Gastos administrativos	156,076.20
Otros egresos	3.77

Total de Gastos **273,211.94**

Otros Ingresos	255,741.47
Otros Egresos	628.01

Utilidad del Ejercicio **136,851.88**

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

**PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2004**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	654,927.59
Pagado a Proveedores y Empleados	-544,131.47
Intereses Recibidos	26,051.99
Intereses Pagados	-3.77
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	136,844.34

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	
Adquisicion de Propiedades	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	0.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	0.00

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	136,844.34
Saldo Inicial	84,075.04
Saldo Final de Caja	<u>220,919.38</u>

Dr. Fernando Campaña I .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: cfe@andina.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	136,851.88
Ajustes a la Utilidad Neta	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	412.43
Depreciación	29,307.61
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-14,348.61
Aumento/Disminución de Inventarios	-41,377.72
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-9,284.34
Aumento Intereses por Pagar	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>101,561.25</u>

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Futura Capitalización	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2003	736,500.00	17,200.42	122.63	0.00	158,767.23	912,590.28
Capital						0.00
Reservas		556,743.97				556,743.97
Aporte para Futura Capitalización						0.00
Resultados de Ejercicios Anteriores				57,534.13	-57,534.13	0.00
Resultados del Ejercicio					136,851.88	136,851.88
Distribución de Utilidades					-101,233.10	-101,233.10
Saldo al 31/12/2004	736,500.00	573,944.39	122.63	57,534.13	136,851.88	1,504,953.03

Auditor Externo - Reg. Nac. DINC 109, SC 315 - email: cte@auditorpanet
 Guayaquil 0801 / Sucre Esq. / Telefonos: 2829314 - 2829392 / Cel: (099) 351814 - MARIATO - ECUADOR

Dr. Fernando Campaña I.

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andina.net.net

Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: afte@andina.net.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax: 2829314 - 2829952 / Cel: (098) 351314 - AMBATO - ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES

BASE DE PRESENTACIÓN DE BALANCES

La estructura de los balances presentados por la compañía se basa a lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, el registro contable se lo realiza al costo histórico, procesándose toda la información mediante la aplicación del sistema informático denominado ABM, a fines del año se procedió al cambio de sistema informático por el denominado Easy Cont@ 2003.

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Son considerados como tales los valores de Caja Chica, el dinero efectivo, cheques de inmediata utilización, y los depósitos de libre disposición en las cuentas corrientes de los bancos locales.

INVERSIONES

La política de invertir de la compañía es bajo el mecanismo de Certificados de depósito con vencimiento a corto plazo.

CARTERA

La política de crédito de la compañía es de 30 y en algunos casos 45 días, observándose retrasos en sus recaudaciones.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo histórico, esto es al costo de adquisición, aplicándose el método promedio ponderado.

Dr. Fernando Campaña I .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 316 - email: afe@andlinon.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo histórico, es decir al de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido según los porcentajes legales así:

Edificios e Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de Seguridad	10%
Equipos de Computación	33%

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables y los intereses diferidos por efecto de los préstamos otorgados a los distribuidores.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

Las retenciones en la fuente tanto del Impuesto al Valor Agregado como del Impuesto a la Renta se aplicarán en los siguientes porcentajes

Retenciones en la fuente	1%, 5% y 8%, según el tipo de transacción
Retenciones del IVA	30%, 70%, 100%, según el tipo de transacción
Actividades de Construcción	30%
El IVA por transferencias de bienes y/o servicios	12%

El monto base para efectuar las retenciones en la fuente del impuesto a la renta es de \$ 50.

Según el artículo 38 del Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece la tarifa de impuesto a la renta, debiendo ser el 25% o en caso de efectuarse reinversión de utilidades el 15%

INFLACIÓN

La inflación según datos del Banco Central del Ecuador al 31 de diciembre del 2004 es de 1,95%, por lo tanto para efectos comparativos habrá de considerarse este porcentaje.

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: afe@andina.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefonos: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 3518111 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES

Los valores disponibles en efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre del 2004 se presentan así:

Caja		789.03
Caja General	589.03	
Caja Chica	<u>200.00</u>	
Internacional Cta. 500060412-2		32,550.99
Internacional Cta. 500060413-0		32,773.77
Pichincha		<u>39,056.79</u>
Total		<u>105,170.58</u>

NOTA 3.- INVERSIONES

Las inversiones que la compañía mantiene con vencimiento a corto plazo se presentan al cierre del año como sigue:

INSTITUCIÓN	NÚMERO	EMISIÓN	VENCE	%	VALOR
Bco. Pichincha	3072542110	27-Dic-04	26-Ene-05	2%	30,000.00
Bco. Pichincha	3072538110	27-Dic-04	26-Ene-05	2%	30,000.00
				Total	60,000.00

NOTA 4.- CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las obligaciones comerciales pendientes de cobro al cierre del año se presentan con los saldos siguientes:

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 317 - email: ate@andlinet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

CLIENTES		75,006.92
Cientes del 2000	225.35	
Cientes del 2001	5,011.05	
Cientes del 2002	1,487.98	
Cientes del 2004	<u>68,282.54</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		-2,320.85
DOCUMENTOS POR COBRAR		54,384.86
La Casa del Perno	1,151.36	
E/S El Colombiano	30,000.00	
E/S Jumandi	3,283.38	
E/S La Mana	3,195.85	
E/S Meza	4,953.20	
E/S Puente	2,736.15	
E/S Pananorte	990.64	
Macroferro	1,038.37	
Otros de menor cuantía	<u>7,035.91</u>	
Total		<u>127,070.93</u>

Se efectuó como corresponde la provisión para cuentas incobrables a razón del 1% sobre el saldo de los créditos comerciales concedidos en este año.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Las obligaciones por recaudar con terceros se presentan al cierre del año así:

CUENTAS POR LIQUIDAR		6,426.68
Miguel Pérez	<u>6,426.68</u>	
CUENTAS POR COBRAR		15,015.65
E/S Abril, transferencia fondos Filanbanco	4,000.00	
Segundo Pilco	4,171.60	
Oswaldo Jurado	1,628.40	
Venta por liquidar	862.80	
Filanbanco	3,451.70	

Dr. Fernando Campaña I .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Aida Alvarez	461.75	
Marco Velarde	439.40	
PRESTAMOS EMPLEADOS		1,016.05
Raquel Sánchez	358.99	
Oswaldo Jurado	118.52	
Angel Sánchez	243.76	
Darwin Cruz	194.71	
Otros de menor cuantía	100.07	
PRESTAMOS A DISTRIBUIDORES		84,736.49
José Garzón	4,438.47	
Leonidas Chango	1,266.60	
Raúl Villaruel	18,539.30	
Miguel Pérez	1,824.10	
Mauricio López	13,843.90	
Jorge Ramos	2,736.15	
Félix Zúñiga	10,944.60	
Luis Coka	4,829.37	
Oswaldo Jurado	26,314.00	
Total		<u>107,194.87</u>

NOTA 6.- VARIOS DEUDORES

Los valores entregados por concepto de anticipos y préstamos a corto plazo se presentan como sigue:

Raúl Arévalo	519.09
Fernando Galarza	856.12
P&S	60,894.81
Total	<u>62,270.02</u>

NOTA 7.- DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Comprende préstamos otorgados pendientes de cancelación, sus saldos al cierre del año son:

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andlincanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Sergio Buitrón	6,180.30
E/S Meza	3,714.90
E/S Puente	912.05
E/S Pananorte	619.15
Total	<u>11,426.40</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios existentes al 31 de diciembre del 2004, constatados por el equipo de auditoria se presentan así:

Mercaderías	<u>74,381.40</u>
-------------	------------------

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Refleja los pagos anticipados del impuesto a la renta y del Impuesto al Valor Agregado, al 31 de diciembre se presentan así:

Impuesto al Valor Agregado	-2,396.75
Retenciones de Clientes	1,895.69
Anticipo Impuesto a la Renta	2,059.70
Total	<u>1,558.64</u>

NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS

Los movimientos y saldos de los bienes muebles e inmuebles en el presente año se presentan como sigue:

Dr. Fernando Campaña I .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: afe@andlinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

Rubros	S. Inicial	Movimiento	S. Final
Terrenos	6,105.76	0.00	6,105.76
Edificios e Instalaciones	62,415.74	0.00	62,415.74
Muebles y Enseres	21,476.83	696.40	22,173.23
Equipos de Oficina	6,470.78	535.98	7,006.76
Vehículos	151,685.06	0.00	151,685.06
Equipos de Seguridad	3,698.52	0.00	3,698.52
Equipos de Computación	12,933.33	2,267.80	15,201.13
(-) Depreciación Acumulada	-199,008.04	-17,930.94	-216,938.98
Total	65,777.98	-14,430.76	51,347.22

NOTA 11.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Comprende las acciones que la compañía mantiene en otra empresa y las obligaciones por liquidar de obligaciones comerciales, sus saldos al cierre del año son como sigue:

Acciones en P & S	1,041,122.08
Cuentas Incobrables	5,727.13
Total	1,046,849.21

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las obligaciones a corto plazo con los proveedores de bienes y servicios, así como por anticipo de clientes, presentan al 31 de diciembre los siguientes valores:

PROVEEDORES	15,579.96
Ecuaglobal Cía. Ltda.	659.87
Invernet Cía. Ltda. Multirepuestos	1,471.34
Importadora Andina S.A.	2,627.97
Llantas y Servicios de la Sierra	2,868.39
Maxi Auto S.A.	3,237.14
Automotores de la Sierra S.A.	4,715.25

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

ANTICIPO DE CLIENTES	107.74
Lubriservicios Cárdenas	20.00
Lubricadora Supercambio	2.11
Ferretería Bolívar	85.63
CUENTAS POR PAGAR	4,919.23
Utilidades no Cobradas del año 1997	273.27
Utilidades no Cobradas del año 2003	1,618.88
Gonzalo Solís	56.39
Roberto Sanmiguel	2,970.69
FLETES A PAGAR TRANSPORTISTAS	99,644.48
Oswaldo Jurado	10,406.61
Chango Leonidas	3,526.76
Zúñiga Félix	3,332.06
Velarde Marco	4,587.50
Sindicato Choferes Pujilí	4,108.22
Aguilar Víctor	4,346.61
Kast Eduardo	5,136.64
Fanco Palacio Fabio	3,365.95
Chávez Vallejo Alba	4,213.33
Escudero Vásconez Edgar	3,649.30
Moreno Vera Luis	4,553.56
López Santana Mauricio	3,883.78
Pérez Portero Miguel	4,848.19
Verdezoto Gaibor Nelly	3,284.72
Villaruel Burbano José	4,570.02
Otros de menor cuantía	31,831.23
Total	<u>120,251.41</u>

NOTA 13.- BENEFICIOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Los beneficios sociales a favor de los empleados pendientes de cancelarse al cierre del año se presentan así:

Décimo Tercer Sueldo	558.48
Décimo Cuarto Sueldo	508.32
Vacaciones	1,785.71
Aportes al IESS	1,417.92
Fondo de Reserva	2,352.78
Total	<u>6,623.21</u>

Dr. Fernando Campaña I. .

Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315 - email: ate@andinanet.net
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. / Telefax.: 2829314 - 2829952 / Cel.: (098) 351814 - AMBATO - ECUADOR

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores por retenciones pendientes de ser canceladas al Servicio de Rentas Internas se presentan al cierre del año 2004 así:

Retención del IVA por Pagar	2,260.79
Retención Fuente por Pagar	<u>1,739.79</u>
Total	<u>4,000.58</u>

NOTA 15.- VALORES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Refleja obligaciones por liquidarse con vencimiento a largo plazo, sus saldos al cierre del año son:

Reserva para Contingentes	1,328.53
Intereses Diferidos	<u>10,112.51</u>
Total	<u>11,441.04</u>

NOTA 16- PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2004 se presenta como sigue:

Capital	736,500.00
Reservas	573,944.39
Aporte para Futura Capitalización	122.63
Resultados de Ejercicios Anteriores	57,534.13
Resultados del Ejercicio	<u>136,851.88</u>
Total	<u>1,504,953.03</u>

HECHO SUBSECUENTE

La compañía ha procedido a efectuar una declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta del año 2004 en vista de que no se efectuó la capitalización de las utilidades