

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Quito, Ecuador – Telf: 283 7300 fax: 8123 4444 Cel: 098013 1288 Email – ate@andinanet.net
Auburn, Louisiana

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.

PETROLCENTRO C. A.

EJERCICIO ECONÓMICO: AÑO 2005

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esm. - Tel: 227 281 000 - 0994 401 1317 Email – ate@andinanet.net
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. Aspectos Legales

3.2. Políticas de Contabilidad

3.3. Notas a las cuentas del Balance

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil - Ecuador - Telf: 3822921 / fax: 3822111 / Cel: 990311311 - Email – ate@andinanet.net
Dr. Fernando Campaña

DICTAMEN

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG -- AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB 044

Quito, Quito y Sucursal - Tel: (02) 222 3111 - Fax: (02) 222 3112 - Email - ate@andinanet.net

Auditoría Externa

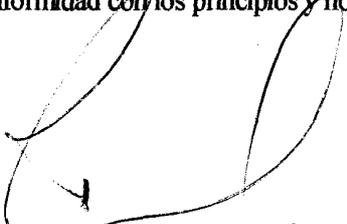
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Hemos auditado el estado de Situación Financiera de la compañía PETROLCENTRO C. A., y los correspondientes estados de Resultados, de Flujo de Efectivo, de Cambios en el Patrimonio del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2005, así como toda la información financiera complementaria que nos fue presentada. La preparación de los Estados Financieros básicos mencionados es de responsabilidad de los administradores de la compañía. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros basándonos en nuestra auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, incluye también la evaluación de los principios y normas de contabilidad aplicados, y, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PETROLCENTRO C. A. al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.


DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG.
AUDITOR EXTERNO
Reg. SC-315

Ambato, 08 de Marzo del 2006

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esq. - Tel: (05) 252 0911 fax: (05) 252 0914 Cel: (09) 91 11 1811 Email – ate@andinanet.net
Av. Juan F. Rodríguez

BALANCES

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Quevedo y Sucre Esq. – Tel. (598) 2331 1031 / 2331 1032 / 2331 1033 Email – ate@andinanet.net
Auditors Limited

PETROLCENTRO C.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2005

ACTIVOS	VALOR	NOTAS
Caja	7.305,77	3
Bancos	170,00	3
Clientes y Documentos por Cobrar	116.498,59	4
Cuentas por Cobrar	86.576,83	5
Varios Deudores	56.688,56	6
Inventarios	224.487,46	7
Pagos Anticipados	20.525,98	8
Activos Fijos	78.187,69	9
Inversiones a Largo Plazo	1.041.122,08	10
Otros Activos	5.450,54	11
Total de Activos	1.637.013,50	
PASIVOS		
Obligaciones por Pagar	195.686,65	12
Beneficios Sociales	2.765,50	13
Prestaciones Sociales	3.691,82	13
Impuestos por Pagar	2.854,97	14
Valores a Largo Plazo por Pagar	5.468,31	15
Total del Pasivo	210.467,25	
PATRIMONIO		16
Capital	795.520,00	
Reservas	585.576,80	
Aporte para Futura Capitalización	17,54	
Resultados del Ejercicio	45.431,91	
Total Patrimonio	1.426.546,25	
Total Pasivos y Patrimonio	1.637.013,50	

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Ciudad de Guayaquil - Tel: 337 9211 - Fax: 3391146 - E-mail: ate@andimanet.net

Andina Ecuador

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

INGRESOS

Ventas de mercaderías	455.630,63
Ventas de Servicios	104.062,91
Devolución en Ventas	-18.308,22
Descuentos en Ventas	-903,65
Total de Ingresos	540.481,67

COSTO

Costo de ventas mercaderías	347.042,75
Costo de ventas de Servicios	4.825,32
Total Costo de Ventas	351.868,07

Utilidad Operacional	188.613,60
-----------------------------	-------------------

GASTOS

Gastos de ventas	187.890,95
Gastos administrativos	158.300,68
Otros egresos	4,54

Total de Gastos	346.196,17
------------------------	-------------------

Otros Ingresos	205.906,32
Otros Egresos	2.891,84

Utilidad del Ejercicio	45.431,91
-------------------------------	------------------

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guaymas y Sierra Esq. – Calle 28 – 20321 – San Felipe de los Rios, Coahuila de Zaragoza – México – Email – ate@andinanet.net
Auditoría y Finanzas

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
Al 31 de Diciembre del 2005

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Recibido de Clientes	775.572,10
Pagado a Proveedores y Empleados	-804.020,43
Intereses Recibidos	18.611,77
Intereses Pagados	-4,54
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	-9.841,10

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento de Inversiones	60.000,00
Adquisicion de Propiedades	-24.013,45
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión	35.986,55

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a Corto Plazo	
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	-123.840,26
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:	-123.840,26

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento del presente año	-97.694,81
Saldo Inicial	105.170,58
Saldo Final de Caja	<u>7.475,77</u>

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucursales - Tel: 28.299.333 (en 2014) / 28.299.333 (en 2015) Email – ate@andinanet.net
Auditor Financiero

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Utilidad del Ejercicio	45.431,91
Ajustes a la Utilidad Neta	
Cuentas Incobrables y Otras	575,87
Depreciación	9.975,40
Cambios en los Activos y Pasivos	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	29.230,90
Aumento/Disminución de Inventarios	-150.106,06
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	55.050,88
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	<u>-9.841,10</u>

PETROLCENTRO C.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2005

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Futura Capitalización	Resultado Ejerc. Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2004	736.500,00	573.944,39	122,63	57.534,13	136.851,88	1.504.953,03
Capital						0,00
Reservas	57.534,13	11.632,41		-57.534,13	-11.632,41	0,00
Aporte para Futura Capitalización	106,66		-105,09			1,57
Resultados de Ejercicios Anteriores						0,00
Resultados del Ejercicio					45.431,91	45.431,91
Distribución Utilidades/Numerario	1.379,21				-125.219,47	-123.840,26
Saldo al 31/12/2005	795.520,00	585.576,80	17,54	0,00	45.431,91	1.426.546,25

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG - AUDITORES EXTERNOS
 Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB 044
 Email: ate@andina.net.ec

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Edo. – Telf. (593) 4 2691514 (2) 4 2691517 Email – ate@andinanet.net
Independiente Ecuador

NOTAS

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esq. - Telf. 2822995 Fax 2091144 Cel. 099311816 Email – ate@andinanet.net
Auditors Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ASPECTOS LEGALES

DISPOSICIONES LABORALES

Para el año 2005 se fijó como remuneración mínima sectorial unificada el monto de US\$ 150 según Registro Oficial No. 542 publicado el 11 de marzo del 2005, mientras que para el año 2006 el sueldo o salario básico unificado se fija en US\$ 160,00 para los trabajadores en general del sector privado.

DISPOSICIONES TRIBUTARIAS

En el año 2005 se mantiene la disposición de aplicar la tarifa del 25% para el cálculo del impuesto a la renta en caso de no haber reinversión de utilidades, y, del 15% si se va a efectuar reinversión de utilidades hasta máximo el 31 de diciembre del año 2006

Los porcentajes de retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado, siempre que el monto sobrepasó el valor de US\$ 50, o inferior si es proveedor permanente para el año 2005 se aplicaron los siguientes:

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% si hay contratos

Para las transferencias de bienes y/o servicios se mantiene como porcentaje del Impuesto al Valor Agregado en el 12%.

INFLACIÓN

Según datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos la inflación acumulada al 31 de diciembre del 2005 fue de 4,36%, este porcentaje se aplicará para efectos comparativos únicamente.

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esq. – Tel. 23. 29. 2. 87. 4. 07 (07) 11311 Email – ate@andinanet.net
Auditoría y Contabilidad

NOTA 2.- POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

BASE DE MEDICIÓN

Los registros contables se los realiza al costo histórico, esto es al valor de adquisición de los bienes o prestación de servicios, basándose en los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican primordialmente los conceptos esenciales como Determinación de Resultados, Realización y Reconocimiento de Costos y Gastos.

PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los balances se han estructurado basados en lo que se enuncia en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 1 y 3, presentándose razonablemente y en conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

La compañía considera como efectivo o equivalentes las operaciones que se efectúan con Caja Chica, Caja General y con los diferentes bancos de la localidad.

EXIGIBLE

Son registrados dentro del exigible las obligaciones por cobrar de la compañía con vencimiento a corto plazo, sean de clientes, empleados y terceros.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS

Los inventarios son valorados al costo de importación obteniéndose el costo promedio ponderado por nuevas adquisiciones.

ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos son registrados al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos según el siguiente detalle:

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Cra. 100 y Sucre Esq. – Telf. 3379917 fijo 329314 Cel. 9900 1811 Email – ate@andinanet.net

Andino, Ecuador

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

INVERSIONES

Las compañía mantiene inversiones en compañía relacionada a largo plazo.

PROVISIONES

Las provisiones se han efectuado por los beneficios sociales, cuentas incobrables, lo intereses diferidos por préstamos y la jubilación patronal del personal que tiene más de diez años.

AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS

La compañía efectuó el aumento de capital con fecha 18 de Octubre del 2005 fecha en la que se inscribe la escritura de aumento y reforma de estatutos en el Registro Mercantil bajo el número 568, elevándose a la cantidad de US\$ 795.520, reformándose el artículo quinto el que en adelante dirá: Capital Social: El capital social de la compañía es de setecientos noventa y cinco mil quinientos veinte dólares americanos divididos en treinta y nueve mil setecientas setenta y seis acciones nominativas de veinte dólares cada una.

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esp. - Telf: 2822833 fax 822214 Cor: 09010181. Email – ate@andinanet.net

Ambrosio Escobar

NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES

El valor disponible en efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre se presenta como sigue:

Caja		7.305,77
Caja General	7.105,77	
Caja Chica	<u>200,00</u>	
Internacional Cta. 500060413-0		<u>170,00</u>
Suman:		<u><u>7.475,77</u></u>

NOTA 4.- CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las obligaciones comerciales y los préstamos y anticipos otorgados por diversos conceptos pendientes de cobro se presentan con los saldos siguientes:

CLIENTES		60.228,22
Cientes del 2001	140,05	
Cientes del 2002	963,45	
Cientes del 2003	628,96	
Cientes del 2004	1.326,42	
Cientes del 2005	<u>57.169,34</u>	
(-) Prov. Cuentas Incobrables		<u>-2.239,13</u>
DOCUMENTOS POR COBRAR		44.854,27
E/S El Fogón	4.878,56	
E/S Jumandi	5.488,38	
E/S Meza	1.238,30	
E/S La Maná	1.620,08	
E/S Pananorte	1.529,19	
E/S Zambrano	2.588,22	
E/S Abril	1.204,86	
E/S Sindicato de Choferes	1.346,81	
Chica Ochoa	2.511,17	
Caza Rodríguez	1.087,23	

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Surco Esq. - Telf: 2822931 Fax: 322-1454 - 0953-11731 Email – ate@andinanet.net
Ambato, Ecuador

Fierro Camacho	6.050,13	
Jurado Oswaldo	7.903,73	
Otros de menor cuantía	7.407,61	
CUENTAS POR COBRAR		13.655,23
Pilco Segundo	4.171,60	
Filanbanco	3.451,70	
Pérez Miguel	3.569,39	
Mediterranean Shipping Company	1.600,00	
Otros de menor cuantía	862,54	
Suman:		<u>116.498,59</u>

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Los préstamos a los empleados y distribuidores al cierre del año se presentan como sigue:

PRESTAMOS EMPLEADOS		1.995,84
Sánchez Angel	453,60	
Sánchez Raquel	292,40	
Buenaño Ciro	943,60	
Mena Xavier	94,00	
Jurado Oswaldo	60,24	
Otros de menor cuantía	152,00	
PRESTAMOS A DISTRIBUIDORES		84.580,99
Albán Christian	7.060,95	
Coka Luis	1.114,47	
Custode Jaime	7.107,92	
Garzón José	2.221,20	
Jurado Gladys	8.473,20	
Jurado Oswaldo	9.164,12	
López Mauricio	2.966,55	
Pérez Miguel	3.105,90	
Ramos Jorge	7.996,41	
Sanmiguel Roberto	24.029,31	

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esq. – Tel. 081 291 1111 – 081 291 1111 Email – ate@andinanet.net

Montero Francisco

Villaruel Raúl	9.982,70
Vizueté José	1.332,72
Zambrano José Augusto	25,54
Suman:	<u>86.576,83</u>

NOTA 6.- VARIOS DEUDORES

El saldo de varios deudores por anticipos o valores por recaudar se presentan con los saldos que siguen:

Montero Francisco	200,00
P&S	56.488,56
Suman:	<u>56.688,56</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Los inventarios de los productos que comercializa la compañía al cierre del año presentan los valores que se detallan:

Mercaderías	160.993,46
Importaciones en Tránsito	63.494,00
Suman:	<u>224.487,46</u>

NOTA 8.- PAGOS ANTICIPADOS

Los anticipos efectuados por impuestos y seguros al cierre del año se presentan como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	7.483,30
Retenciones de Clientes	2.548,39
Crédito Tributario del Impuesto a la Renta	3.955,39
Seguros Contratados	6.538,90
Suman:	<u>20.525,98</u>

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Esq. - Tel. 332*99 - Fax 332*14 (Caj. BPO. 1181) - Email – ate@andinanet.net
Instituto Honorario

NOTA 9.- ACTIVOS FIJOS

El saldo de los bienes muebles e inmuebles que posee la compañía al cierre del año y el movimiento que éstos han tenido se presenta así:

Rubros	Saldo 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	22.173,23	0,00	22.173,23
Equipos de Oficina	7.006,76	1.467,20	8.473,96
Vehiculos	151.685,06	17.197,58	168.882,64
Equipos de Seguridad	3.698,52	0,00	3.698,52
Equipos de Computación	15.201,13	5.348,67	20.549,80
(-) Depreciación Acumulada	-216.938,98	2.827,02	-214.111,96
Total de Activos Fijos	51.347,22	26.840,47	78.187,69

NOTA 10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Las inversiones que la empresa mantiene en la compañía P&S se presentan al cierre del año con los saldos que siguen:

Acciones en P & S 1.041.122,08

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre el saldo de otros activos de la compañía se presentan así:

Cuentas Incobrables 5.069,54
Intereses Diferidos 381,00
Suman: 5.450,54

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG – AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 – DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Ecu. – Tel: 26 299 12 fax 629 514 C.C. 0000 11720 – Email – ate@andinanet.net

Ambito Temporal

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las obligaciones por pagar a proveedores y terceros por diversos conceptos que vencen a corto plazo se presentan al 31 de diciembre así:

PROVEEDORES		993,89
Ecuaglobal Cía. Ltda.	798,64	
Llantas y Servicios de la Sierra	<u>195,25</u>	
ANTICIPO DE CLIENTES		128,40
CEMAR	91,24	
Segundo Pilco	<u>37,16</u>	
CUENTAS POR PAGAR		41.644,21
Noriega Jorge	673,24	
Sanmiguel Jacobo	1.051,58	
Solis Gonzalo	56,39	
Ecuatoriana de Motores	9.863,00	
Cámara Distrib. Petróleo Tungurahua	<u>30.000,00</u>	
SEGUROS POR PAGAR		3.498,74
FLETES A PAGAR TRANSPORTISTAS		103.772,57
Transportistas 3%	84.904,52	
Transportistas 10%	<u>18.868,05</u>	
Sobregiro Bancario		45.648,84
	Suman:	<u>195.686,65</u>

NOTA 13.- BENEFICIOS Y PRESTACIONES SOCIALES

Los beneficios sociales a favor de los empleados y los aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social presentan al cierre del año los saldos siguientes:

Décimo Tercer Sueldo	425,94
Décimo Cuarto Sueldo	450,00
Vacaciones	1.889,56
Aportes al IESS	1.098,93
Fondo de Reserva	<u>2.592,89</u>
Suman:	<u>6.457,32</u>

Dr. FERNANDO CAMPAÑA I. MG -- AUDITORES EXTERNOS

Registro Nacional: SC 315 - DNC 108 - SB 044

Guayaquil y Sucre Ecu. - Telf. 2839955, 7752311 y 3403037 Email - ate@andinanet.net

Independencia Ecu.

NOTA 14.- IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones de impuestos se presentan al 31 de diciembre como sigue:

Retención del IVA por Pagar	1.400,86
Retención Fuente por Pagar	<u>1.454,11</u>
Suman:	<u>2.854,97</u>

NOTA 15.- VALORES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Las obligaciones por pagar por liquidarse a largo plazo se presentan al cierre del año como sigue:

Reserva para Contingentes	1.328,53
Intereses Diferidos	<u>4.139,78</u>
Suman:	<u>5.468,31</u>

NOTA 16- PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales de la compañía luego de obtenido el resultado del año se presentan como sigue:

Capital	795.520,00
Reservas	585.576,80
Aporte para Futura Capitalización	17,54
Resultados del Ejercicio	<u>45.431,91</u>
Suman:	<u>1.426.546,25</u>