

**PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA**

**EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 E INFORME**

**DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.*

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**CONTENIDO**

- **Informe de los Auditores Independientes**
- **Balance General**
- **Estado de Resultados**
- **Estado de Evolución del Patrimonio**
- **Estado de Flujo de Efectivo**
- **Notas a los Estados Financieros**

ATIG AUDITORES  
ASESORES CIA. LTDA.  
Auditores Independientes

República del Salvador N34-183  
Edificio Torrezul piso 8 Of. 802  
Telf: 09-832263 / 456-984/432-405  
E-mail: catig@pi.pro.ec

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de Proinpetrol del Ecuador Cia. Ltda.

1. Hemos examinado el balance adjunto de Proinpetrol del Ecuador Cia. Ltda., por el ejercicio que terminó en 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Proinpetrol del Ecuador Cia. Ltda. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Proinpetrol del Ecuador Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 28, 2004

ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Registro SC – RNAE 422

  
Marco Atig C.  
Representante Legal  
Licencia Profesional 4226

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

**Notas**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE:**

Caja y Equivalentes de efectivo	4	6.475
Cuentas por cobrar comerciales	5	985.059
Inventarios	6	95.584
Pagos Anticipados	7	<u>124.503</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>1.211.621</u></b>

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	8
----------------------------------	---

Terrenos		105.000
Construcción campamentos		83.946
Vehículos		355.061
Equipo de oficina y proyectos		536.694
Muebles y enseres		14.552
(-) Depreciación Acumulada		<u>(333.178)</u>

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>		<b><u>762.075</u></b>
--	--	-----------------------

<b>INVERSIONES</b>	9	2.250
--------------------	---	-------

<b>OTROS ACTIVOS</b>	10	<b><u>235.432</u></b>
----------------------	----	-----------------------

<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.211.378</u></b>
----------------------	--	-------------------------

Ver notas a los estados financieros

**Notas**

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVO CORRIENTE:**

Préstamos a Corto Plazo	11	20.000
Cuentas por pagar	12	275.807
Beneficios y Obligaciones Sociales por Pagar	13	120.263
Obligaciones Fiscales	14	<u>60.371</u>

Total pasivo corriente ✓ 476.441 ✓

**PASIVO A LARGO PLAZO** 15 755.864 ✓

**PASIVO DIFERIDO** 317.954 ✓

**PATRIMONIO (estado adjunto)** 19 661.119 ✓

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** 2.211.378 ✓

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

**Notas**

**INGRESOS:**

Contrato Captación Gas	1.446.280
Mantenimiento Tanques	1.503.977
Otros Proyectos	246.884
Otros Ingresos	7.348
Total Ingresos	<u>3.204.489</u>

**COSTOS:**

Línea de Transmisión	(1.777)
Captación Gas	(1.350.967)
Mantenimiento Tanques	(46.035)
Construcción Tanques	(72.911)
Pintura Tanque YT802A	(15.725)
Pintura Tanque Y2T301	(315)
Pr. 02 Mantenimiento Tanques	(1.167.318)
Pr. 02 Construcción Tanques	(46.192)
Duragas	(72.928)
Total Costos	<u>(2.774.168)</u>

**GASTOS:**

Gastos de Administración	(380.396)
Gastos Financieros	(74.320)
Total Gastos	<u>(454.717)</u>

**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO**

(24.396)

Ver notas a los estados financieros

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

DESCRIPCION	Capital Suscrito Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre de 2002	40.000	7.922	3.334	437.901	(356.312)	16.336	149.181
Transferencia de Utilidades ejercicio 2002, según acta de junta extraordinaria de socios		910	8.191			(9.102)	-
15% Participación trabajadores 2002						(2.450)	(2.450)
25% Impuesto a la Renta 2002						(4.784)	(4.784)
Registro de aporte, según acta de junta de socios				413.819			413.819
Reclasificación de cuentas CD03-496					129.749		129.749
Pérdida del ejercicio						(24.396)	(24.396)
Saldos al 31 de diciembre de 2003	40.000	8.832	11.526	851.720	(226.563)	(24.396)	661.119

Ver notas a los estados financieros

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	3.144.147
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.924.920)
Intereses pagados	(59.710)
Intereses recibidos	4.966
Otros ingresos (gastos), netos	(12.229)
Participación trabajadores	(2.450)
Impuesto a la renta corriente	(4.784)
Impuestos diferidos	<u>(23.876)</u>
Efectivo neto de actividades de operación	<u>(91.856)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisiciones de Propiedades, planta y Equipos	<u>(249.294)</u>
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>(249,294)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Decremento en obligaciones por pagar a bancos	(53.727)
Decremento en otras cuentas por pagar	(174.981)
Incremento en Pasivo a Largo Plazo	159.192
Incremento a Aportes Futura Capitalización	<u>413.819</u>
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>344.303</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:

Incremento (decremento) neto durante el año	3.153
Saldo al inicio del año	<u>3.322</u>
FIN DEL AÑO	<u>6.475</u>

(Continúa...)

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL PERIODO TERMINADO EL 31  
DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

UTILIDAD (PERDIDA) NETA

(24.396)

Ajustes para reconciliar la utilidad neta  
con efectivo neto usado en flujo de operación:  
Depreciación de propiedades

156.044

Cambios en activos y pasivos:

Cuentas por cobrar	(316.536)
Inventarios	129.093
Gastos Anticipados	131.621
Cuentas por pagar	(197.309)
Otras cuentas por pagar	(18.572)
Anticipo de clientes	263.542
Participación trabajadores por pagar	(2.450)
Impuesto a la renta corriente por pagar	(4.784)
Impuestos diferidos por pagar	(236.876)
Pasivos acumulados	<u>28.767</u>

Total ajustes

(67.460)

EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

(91.856)

Ver notas a los estados Financieros

PROINPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

PROINPETROL DEL ECUADOR Cía. Ltda. está organizada y opera en el Ecuador; su actividad principal es la realización de obras públicas y privadas, tales como construcción de todo tipo de obras de ingeniería, obras civiles, hidráulicas, gasoductos, oleoductos, etc, así como la perforación y mantenimiento de pozos petrolíferos, construcción de tanques de almacenamiento de hidrocarburos.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Base de Presentación.** – Los Estados Financieros fueron preparados en dólares de los Estados Unidos de norteamérica.

**Caja y sus Equivalentes.**– Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidas, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

**Valoración de Inventarios.**– Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado.

**Valuación de Propiedades** – Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC No. 17, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo ajustado de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipo de oficina, 5 para vehículos, 20 para edificios, y 3 para equipo de computación.

Los valores de activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descarga de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

## **NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Cont.)**

**Cargos diferidos** - Comprende las diferencias de cambio, originadas en la actualización de las cuentas en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2000, llevadas inicialmente a resultados por USD 148.584 y transferidos a cargos diferidos para su amortización en un período de 5 años. (Ver Nota 10)

**Ingresos** – Son registrados al momento en que se planilla los servicios, (con reportes de avances de obra y utilización de materiales en cada una de las obras). Los servicios prestados hasta el fin de cada mes se facturan los 10 primeros días del mes siguiente.

## **NOTA 4. CAJA - BANCOS**

Un resumen de caja y equivalentes de efectivo es como sigue:

Caja General	2.084
Bancos	396
Fondos Rotativos	<u>3.995</u>
Total	<u>6.475</u>

## **NOTA 5 . CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El saldo de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se compone de:

Cuentas	629.356
Anticipos al personal	9.725
Anticipo subcontratistas	3.000
Anticipo a proveedores	7.925
Fondos de garantía	(1) 321.636
Depósitos en garantía	2.389
Otras cuentas por cobrar	<u>11.028</u>
Total	<u>985.059</u>

(1) Retenciones del 5% del valor total de los contratos por proyectos en ejecución, efectuadas por el contratante; estos valores son depositados en el Banco Ecuatoriano de la Vivienda, como garantía del buen cumplimiento de obra. Estas garantías serán recuperadas una vez que se presenten y se aprueben las actas definitivas de entrega- recepción de las obras ejecutadas.

## **NOTA 6 INVENTARIOS**

El saldo de la cuenta Inventarios al 31 de diciembre se compone de:

Materiales	164
Herramientas de campamento	<u>95.420</u>
Total	<u>95.584</u>

## **NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS**

Un detalle al 31 de diciembre es como sigue :

Retenciones en la Fuente	70.636
Crédito Tributario por IVA	27.961
Seguros pagados por adelantado	<u>25.906</u>
Total	<u>124.503</u>

## **NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	1.230.198
Adiciones	251.799
Bajas	(386.744)
Costo total depreciable	1.095.253
(-) Depreciación Acumulada	<u>(333.178)</u>
 Saldos netos al fin del año	 <u>762.075</u>

## **NOTA 9. INVERSIONES**

Un detalle de Inversiones es como sigue:

Ingeser	(1)	1.250
Grupo Andino de Servicios Petroleros		1.000
Total		<u>2.250</u>

(1) Un detalle del valor de cada inversión durante el 2003 es como sigue:

<b>Accionistas</b>	<b>No. de Acciones</b>	<b>Valor Nominal C/ U</b>	<b>Valor Total USD</b>
Proinpetrol Cía. Ltda.	575	0.40	230
Proinpetrol Cía. Ltda.	1.725	0.40	690
Proinpetrol Cía. Ltda.	824	0.40	<u>330</u>
Total			<u>1.250</u>

## **NOTA 10. OTROS ACTIVOS**

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

Obras en proceso	(1)	205.716
Diferidos	(2)	29.716
Total		<u>235.432</u>

(1) Valores correspondientes a materiales mantenidos en condición de custodia para uso en proyectos según contratos suscritos.

(2) Saldo corresponde a remanente por amortizar por diferencias en cambio de años anteriores por un valor inicial de USD 148.585

## **NOTA 11. PRESTAMO A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre de 2003, comprende básicamente préstamos realizados, para capital de trabajo los cuales devengan intereses anuales a las tasas que se detallan:

	Tasa de interés	Valor
Jaime Crow	30%	20.000

## **NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

Proveedores	258.911
Socios	5.580
Otras Cuentas por pagar	<u>11.316</u>
Total	<u>275.807</u>

## **NOTA 13. BENEFICIOS Y OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR**

Un resumen de beneficios sociales por pagar es como sigue:

Sueldos por pagar	56.627
Provisiones laborales	10.171
Participación Trabajadores	6.950
Obligaciones con el IESS	<u>46.515</u>
Total	<u>120.263</u>

## **NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES**

Un resumen de impuestos por pagar es como sigue:

IVA Ventas	52.258
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	3.302
Retenciones en la fuente del IVA	<u>4.811</u>
Total	<u>60.372</u>

## **NOTA 15. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de los Pasivos a Largo Plazo es como sigue:

Préstamos – Banco del Tungurahua	(1)	60.401
Anticipos Contratos	(2)	<u>695.463</u>
Total		<u>755.864</u>

- (1) Valor corresponde a operación original por USD 24.000 e intereses provisionados por USD 36.401. A la fecha de nuestra visita, la Compañía ha reestructurado el total de las operaciones bancarias registradas en libros (Ver Nota 18)
- (2) Saldo corresponde al remanente de anticipos recibidos de clientes por contratos en ejecución pendientes de liquidar al 31/12/2003.

## **NOTA 16. PARTICIPACION A EMPLEADOS**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	5.374
Provisión del año 2002	2.450
Pagos efectuados	<u>(875)</u>
Saldo al final del año	<u>5.374</u>

## **NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Resultado según estados financieros, neto de participación a trabajadores (+) Gastos no deducibles	(1)	(24.396) <u>9.405</u>
Pérdida tributaria		<u>(14.991)</u>

(1) Valor correspondiente a multas fiscales y tributarias e intereses de mora

## **NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Con fecha 13 de enero de 2004, la administración de Proinpetrol Cia. Ltda. realizó una reestructuración de las operaciones bancarias pendientes de pago a Banco del Tungurahua, entidad que se encuentra en saneamiento. Se acuerda el pago del capital original por USD 24.000 y se reestructuran intereses tanto corrientes como de mora por USD 40.773.

Las condiciones de pago de estas obligaciones son las siguientes:

Capital	Interés	Plazo
24.000	11.22%	3 años
40.723	-	3 años

## **NOTA 19 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en 1,000,000 de participaciones de US\$0.04 valor nominal unitario.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**ATIG Auditores Asesores Cía. Ltda.**

---