

***Petróleos de los Shyris S.A.***  
***Petroshyris***

**INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

**José E. Salvador S.**  
Contador Público Autorizado

# **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS**

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

### **CONTENIDO**

	<u>PAGINA</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos del Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 13

# **José E. Salvador S.**

Contador Público Autorizado

Av. Amazonas # 743 y Veintimilla  
Edificio Espinosa, 4to. Piso, Ofc. 401  
Teléfonos: 543-380 / 224-951 / 520-458  
E-mail: jedgarsalvador@yahoo.com  
Quito - Ecuador

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS**

1. He examinado el Balance General de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS al 31 de diciembre de 2000 y 1999 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución de las cuentas del Patrimonio y de Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS, siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que he practicado.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifique y realice dicho trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad observados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS, al 31 de Diciembre de 2000 y 1999, los Resultados de sus operaciones y el Flujo de Fondos en Efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y con regulaciones vigentes, incluyendo la Corrección Monetaria y la conversión de los estados financieros a USD. Dólares al 31 de Marzo de 2000.
4. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 1999 que se presentan en forma comparativa, fueron convertidos a dólares sobre bases de aproximación, utilizando la tasa de cambio vigente a esa fecha (S/. 19.525,89 por cada dólar) para convertir las partidas monetarias y los datos obtenidos al 31 de Marzo de 2000, al convertir los estados financieros a dólares con ajuste a lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, para convertir las partidas no monetarias.

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS, correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre de 2000, requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Quito, Mayo 3 de 2001



José E. Salvador S.  
Contador Público Autorizado  
Lic. Prof. No. 1411 FNCE  
Reg. de Auditor Externo No. SC-RNAE-294

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS

**BALANCE GENERAL**  
(Expresado en USD. dólares)

	Notas	Años terminados en:			Notas	Años terminados en:	
		31 Dic. 2000	31 Dic. 1999			31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
<b>ACTIVOS</b>				<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Baneos	3	9,424.42	24,381.59	Cuentas por pagar			
Inversiones Financieras	4	5,466.37	21,214.15	Proveedores de transporte		20,714.29	10,258.57
Cuentas por Cobrar:				Aportes y Retenciones IESS		284.02	
Deudores por transporte		13,547.99	13,158.04	Impuestos por pagar		1,004.77	1,359.24
Provisiones Ctas Incobrables		(932.61)	(851.57)	Otras cuentas por pagar		5,649.15	523.07
Anticipos Petróleos y Servicios		22,435.13	8,758.19			<u>27,652.23</u>	<u>12,140.88</u>
Empleados		2,187.91	2,179.09	Provisiones y gastos por pagar			
Clientes		3,018.40	5,386.77	Beneficios sociales y prestaciones		570.06	536.71
Otros		6,742.09	620.86	Seguros por pagar		1,845.29	449.85
		<u>46,998.91</u>	<u>29,251.38</u>	Dividendos por pagar		15,547.29	19,984.97
Inventarios		2,850.18	3,875.39			<u>17,962.64</u>	<u>20,971.53</u>
Pagos anticipados		1,757.88	763.03	<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>45,614.87</u>	<u>33,112.41</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>66,497.76</u>	<u>79,485.54</u>				
				<b>CONTINGENCIAS</b>	10		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>			
Inversiones en acciones	5	510,607.40	304,723.63	Capital Social	7	80,000.00	80,000.00
Inversiones financieras	4	217,930.43	204,671.89	Reservas:			
Propiedad, planta y equipos:	6			Reserva Legal		7,411.12	7,411.12
Costo y corrección monetaria		237,937.51	237,662.21	Reserva por Rev. Patrimonio			283,124.11
Depreciación acumulada		(79,868.34)	(53,717.54)	Ajuste por Corrección Monetaria			227,827.02
		<u>158,069.17</u>	<u>183,944.67</u>	Reexpresión Monetaria			(7,937.63)
Cargos diferidos:				Reserva de Capital	8	766,069.46	
Costo y corrección monetaria		6,917.96	6,917.96	Superávit Especial		<u>112,000.00</u>	<u>112,000.00</u>
Amortización acumulada		(5,871.51)	(4,683.62)			<u>885,480.58</u>	<u>622,424.62</u>
		<u>1,046.45</u>	<u>2,234.34</u>	Aportes para futura capitalización		17,522.92	17,522.92
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>887,653.45</u>	<u>695,574.53</u>	Utilidades no distribuidas:			
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>954,151.21</u>	<u>775,060.07</u>	De ejercicios anteriores		14,908.52	
				Resultados del ejercicio		(89,375.68)	22,000.12
				<b>TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS</b>		<u>908,536.34</u>	<u>741,947.66</u>
				<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>954,151.21</u>	<u>775,060.07</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIERAS

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en USD. dólares)

	Notas	Años terminados en:	
		31 Dic. 2000	31 Dic. 1999
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Ventas		(6,394.56)	(33,640.20)
Ingresos por Servicios		(206,881.71)	(108,962.38)
		<u>(213,276.27)</u>	<u>(142,602.58)</u>
<b>COSTO DE LAS VENTAS</b>			
Costo de venta de mercaderías		7,562.49	9,627.40
Costo de venta de servicios		178,587.95	76,194.37
		<u>186,150.44</u>	<u>85,821.77</u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>(27,125.83)</b>	<b>(56,780.81)</b>
<b>EGRESOS</b>			
<b>COSTO DE OPERACION</b>			
Servicios generales		4,160.00	6,212.26
Gastos de administración		17,392.18	10,509.49
Gastos generales		59,757.07	23,815.55
		<u>81,309.25</u>	<u>40,537.30</u>
<b>(UTILIDAD) PERDIDA EN OPERACIONES</b>		<b>54,183.42</b>	<b>(16,243.51)</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Intereses ganados		(6,304.94)	(16,213.16)
Dividendos recibidos de P & S		(9,209.03)	
Otros ingresos		(85.47)	(25.68)
		<u>(15,599.44)</u>	<u>(16,238.84)</u>
<b>EGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
Resultados por Exposición a la Inflación	9	50,465.72	0.00
Intereses y comisiones bancarios		13.74	94.38
Gastos bancarios		114.86	28.27
Otros egresos		197.38	4,191.81
		<u>50,791.70</u>	<u>4,314.46</u>
<b>(UTILIDAD) PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>89,375.68</b>	<b>(28,167.89)</b>
<b>PROVISIONES FINALES</b>			
15% participación a empleados		0.00	4,225.18
Impuesto a la Renta		0.00	5,985.68
Reserva Legal		0.00	1,676.77
		<u>0.00</u>	<u>11,887.63</u>
<b>(UTILIDAD) PERDIDA DESPUES DE IMPUESTOS</b>		<b>89,375.68</b>	<b>(16,280.26)</b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

(Expresado en USD. dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Reval. Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Superávit Especial	Aport. Futura Capitalización	Utilidad Anterior Ejerc.	Resultado Presente Ejerc.	Reserva de Capital	TOTAL
SALDOS AL 31 DICIEMBRE 1999	80,000.00	7,411.12	283,124.11	(7,937.63)	17,522.92	112,000.00	22,000.12			514,120.64
Provisiones finales							(7,091.60)			(7,091.60)
Dolarización Patrimonio			109,919.74	(90,754.57)						19,165.17
Dolarización Reserva Legal			10,603.65	(8,843.91)						1,759.74
Dolarización Aportes Futura Capitalización			23,541.11	(19,265.11)						4,276.00
Dolarización Superávit Especial			98,164.45	(69,254.66)						28,909.79
Dolarización Activos Fijos - Neto				90,278.65						90,278.65
Dolarización Activos Diferidos - Neto				927.36						927.36
Dolarización Acciones P & S				213,564.64						213,564.64
Diferencial Cambiario Invers. a Marzo				58,531.56						58,531.56
Dolarización Inventarios				91.23						91.23
Dolarización Reserva Reval. del Patrimonio			240,080.94	(166,702.10)						73,378.84
Reclasificación a Reserva de Capital NEC 17			(765,434.00)	(635.46)					766,069.46	(0.00)
Resultados del Ejercicio								(89,375.68)		(89,375.68)
<b>SALDOS AL 31 DICIEMBRE 2000</b>	<b>80,000.00</b>	<b>7,411.12</b>	<b>(0.00)</b>	<b>0.00</b>	<b>17,522.92</b>	<b>112,000.00</b>	<b>14,908.52</b>	<b>(89,375.68)</b>	<b>766,069.46</b>	<b>908,536.34</b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2000

	FONDOS EN EFECTIVO:		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>			
Ingresos por Ventas	273.33		
Ingresos por Servicios	191,146.09		
Intereses Ganados	6,304.94		
Dividendos Recibidos	9,209.03		
Otros Ingresos	85.47		
Diferencial Cambiario	9,195.71		
Costo de Ventas en Mercaderías		6,537.28	
Costo de Ventas en Servicios		163,006.15	
Gastos de Servicios Generales		4,160.00	
Gastos de Administración		24,492.60	
Gastos Generales		31,603.92	
Intereses Pagados		13.74	
Gastos Bancarios		114.86	
Provisión Beneficios Sociales		770.51	
Egresos varios		197.38	
<b>EFFECTIVO NETO ACTIVID. DE OPERACION</b>	<b>216,214.57</b>	<b>230,896.44</b>	<b>(14,681.87)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>			
Adquisición, Propiedad, Planta y Equipos	0.00	275.30	
<b>EFFECTIVO NETO ACTIVID. DE INVERSION</b>	<b>0.00</b>	<b>275.30</b>	<b>(275.30)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
	0.00	0.00	
<b>EFFECTIVO NETO ACTIVID. DE FINANCIAM.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>MOVIMIENTOS NETOS DE FONDOS EN EFECTIVO</b>			<b>(14,957.17)</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL COMIENZO DEL AÑO</b>			<b>24,381.59</b>
<b>FONDOS DISPONIBLES AL TERMINAR EL AÑO</b>			<b>9,424.42</b>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS  
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

VER NOTA # 10

# **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

### **NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA:**

La Compañía PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. - PETROSHYRIS se constituyó el trece de octubre de mil novecientos noventa y tres en la Notaría Vigésima Segunda de la ciudad de Quito del Dr. Manuel José Aguirre, mediante resolución No. 93.111.1902 de la Superintendencia de Compañías de Quito y Registro Mercantil No. 2316 del 13 de octubre de 1993. La Compañía es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La Compañía tiene un plazo de duración de treinta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social de la Compañía es: la elaboración, transformación, almacenamiento, distribución y comercialización de combustibles y derivados.

### **NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLÍTICAS CONTABLES:**

#### **a) Preparación de los Estados Financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurren las transacciones. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados por corrección monetaria de acuerdo con disposiciones legales y en cumplimiento de regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al 31 de marzo de 2000 y previa la conversión de sus estados financieros a USD. Dólares. El ejercicio económico observado por la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

#### **b) Corrección Monetaria y conversión de estados financieros al 31 de marzo de 2000.**

En concordancia con regulaciones vigentes (Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17) la Compañía culminó el proceso de Corrección Monetaria de sus activos y pasivos y convirtió sus registros y estados contables a dólares USA, con fecha Marzo 31 del 2000. Los efectos de ese proceso a USD. dólares sobre las cuentas de Balance fueron los siguientes:

- b.1.** Los activos y pasivos monetarios fueron convertidos a una tasa de cambio de S/. 25.000,00 por cada dólar.
- b.2.** Las propiedades, mobiliario y equipos se sometieron a un proceso de corrección monetaria en sucres sobre bases que fueron establecidas por la NEC 17 y buscando alcanzar un valor deflactado tanto por inflación como por devaluación antes de ser convertidos a dólares a tasas vigentes.

- b.3. La cuenta patrimonial de RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO muestra la acumulación por corrección monetaria del Capital y de la Reserva Legal, cuyos importes nominales fueron convertidos a dólares para mantener la base legal de proporcionalidad y garantizar los derechos de participación de los accionistas.
- b.4. La cuenta de REEXPRESION MONETARIA contiene la contrapartida resultante de la corrección monetaria de cuentas de activos y pasivos que estuvieron expuestos a afectados por la inflación y devaluación y fueron sometidos al proceso de corrección monetaria en forma previa a su conversión a dólares.
- b.5. La cuenta REEXPRESION MONETARIA muestra, así mismo, la contrapartida de la corrección de cuentas patrimoniales acumuladas en la cuenta de RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO, siendo, su saldo remanente, el resultante del proceso de corrección monetaria de activos y pasivos y de cuentas del patrimonio, así como de las cuentas de resultados acumulados.
- b.6. La cuenta de UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES muestra los montos actualizados de esas acumulaciones, que fueron sometidos al proceso de corrección monetaria en forma previa a su conversión a dólares.
- b.7. La cuenta de RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACION, en el estado de resultados, muestra el ajuste de la corrección monetaria de activos y pasivos correspondiente al período enero - marzo de 2000, que ha sido segregado como una ganancia (o pérdida) realizada en concordancia con disposiciones legales vigentes (NEC 17) y con ajuste a criterios de corrección monetaria integral de los estados financieros (Ver nota 15).
- b.8. Los saldos de las cuentas de resultados en sucres, al 31 de marzo de 2000, fueron convertidos a dólares a S/. 25.000,00 por cada dólar, en concordancia con regulaciones vigentes.

**c) Inventarios:**

Las adquisiciones de mercaderías para la venta se valorizan al costo de adquisición: el sistema de costo observado es el promedio, el cual es ajustado al cierre de cada ejercicio, cumpliendo con las regulaciones de Corrección Monetaria, en base de los costos de últimas compras, sin que estos ajustes representen un exceso del valor de mercado.

Los inventarios en tránsito se valoran al costo de la factura del proveedor, más otros gastos relacionados con la importación, en tanto la mercadería se halla en bodega.

**d) Propiedad, planta y equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición (o de conversión a dólares luego de corrección monetaria), menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las mejoras y depreciaciones que extienden la vida útil o incrementan la capacidad de los activos fijos son capitalizados y los desembolsos normales por mantenimiento o reparaciones son cargadas a gastos.

La depreciación de los activos se registra por el método de línea recta con cargo a los gastos del período, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Cuando se vende o se retira un activo, el valor actualizado y la depreciación acumulada se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

**e) Impuesto a la Renta:**

De acuerdo con la Ley de Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada a la tasa del 25% (15% en 1999) dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

**f) Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Sociedades Anónimas transfieran a reserva legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 10% de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 50% del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva deber ser reintegrada, si después de constituirse resulta disminuida por cualquier causa.

**g) Participación de utilidades a empleados:**

En concordancia con las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo) la Compañía debe asignar el 15% de sus utilidades líquidas anuales, antes de cualquiera otra provisión, para participación de sus empleados.

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

Este rubro se integra de la siguiente forma:

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2000	Dic. 31 1999
<b>CAJA:</b>		
Caja General		401.21
Caja Chica	40.00	51.21
	40.00	452.42
<b>BANCOS:</b>		
Filanbanco	9,377.47	20,490.81
Banco Popular	6.95	3,438.35
	9,384.42	23,929.17
<b>TOTAL</b>	<b>9,424.42</b>	<b>24,381.59</b>

#### NOTA 4 - INVERSIONES FINANCIERAS - CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2000	Dic. 31 1999
<b>CORTO PLAZO:</b>		
Banco del Progreso	211.59	2,210.00
Banco Popular		12,137.78
Fiduvalor		6,866.37
Filanbanco	5,254.78	
	<u>5,466.37</u>	<u>21,214.15</u>
<b>LARGO PLAZO:</b>		
Banco del Pichincha	7,895.66	
Banco Popular	204,671.89	204,671.89
Fiduvalor	5,362.88	
	<u>217,930.43</u>	<u>204,671.89</u>

#### NOTA 5 - INVERSIONES EN ACCIONES

La Compañía es propietaria de CINCO MIL NOVECIENTOS CINCUENTA acciones de PETROLEOS Y SERVICIOS S.A., cuyo valor nominal es de CUARENTA USD\$. (\$. 40,00) cada acción, dando un total de DOSCIENTOS TREINTA Y OCHO MIL DOLARES (USD\$. 238.000,00 - 50% del Capital Social).

El valor confirmado del patrimonial de esas acciones de PETROLEOS Y SERVICIOS, al 31 de Diciembre de 2000, era el siguiente:

Capital Social	476,000.00
Reservas	1,394,902.44
Utilidades Acumuladas	34,776.3
Utilidad del Ejercicio 2000 (antes de Impuestos)	47,513.82
	<u>1,953,192.56</u>
El Patrimonio que corresponde a PETROSHYRIS S.A. (50%) es de	976,596.28
V/. de Inversiones registradas en contabilidad (incluyendo Correc. Monet.)	510,607.40
Diferencia al valor patrimonial proporcional	465,988.88

Por tanto, el valor adicional proporcional a la inversión de PETROSHYRIS S.A. (\$. 465.988,88) constituye un superávit especial de las acciones poseídas por PETROSHYRIS, que deberá registrarse en contabilidad en el año 2001.

## NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Este rubro se integra de la siguiente forma:

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2000	Dic. 31 1999
<b>Costo de adquisición más Corrección Monetaria:</b>		
Edificios	101,607.16	101,607.16
Muebles y Enseres	6,793.23	6,726.85
Maquinaria y Equipos	7,415.96	7,415.96
Equipos de Oficina	14,467.19	14,258.27
Vehículos	107,653.97	107,653.97
	<u>237,937.51</u>	<u>237,662.21</u>
<b>Depreciación acumulada incluyendo Correc. Monetaria:</b>		
Edificios	(14,324.98)	(10,004.10)
Muebles y Enseres	(2,138.73)	(1,550.35)
Maquinaria y Equipos	(3,447.12)	(2,810.10)
Equipos de Oficina	(9,704.53)	(7,370.12)
Vehículos	(50,252.98)	(31,982.87)
	<u>(79,868.34)</u>	<u>53,717.54</u>
<b>VALOR NETO INCLUYENDO C/ MONETARIA</b>	<u><b>158,069.17</b></u>	<u><b>183,944.67</b></u>

## NOTA 7 - CAPITAL Y RESERVAS

El capital y reservas de la Compañía se mostraban de la siguiente forma:

	Años terminados en:	
	Dic. 31 2000	Dic. 31 1999
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	80,000.00	80,000.00
Número de acciones (nominativas y ordinarias)	20,000.00	20,000.00
<b>VALOR NOMINAL POR ACCION</b>	4.00	4.00
Reservas acumuladas	828,536.34	666,204.86
Reserva acumulada correspondiente a cada acción	41.42	33.31
Capital más Reservas	908,536.34	746,204.86
<b>VALOR DE CADA ACCION (EN LIBROS)</b>	45.43	37.31

## NOTA 8 - RESERVA DE CAPITAL

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre de 2000, se conforma de la siguiente manera:

Reserva por Revalorización Patrimonio	765,434.00
Reexpresión Monetaria	635.46
	<u>766,069.46</u>

**NOTA 9 - RESULTADOS POR EXPOSICION A LA INFLACION**

	DEBITOS	CREDITOS	SALDOS
Corrección Monetaria de:			
Activos Fijos		22,499.67	
Depreciación de Activos Fijos	5,405.21		
Cargos Diferidos		726.84	
Amortización	499.59		
Inventarios		659.32	
Inversiones		59,042.77	
Capital Social	19,165.17		
Reserva Legal	1,759.74		
Aportes Futuras Capitalizaciones	4,276.00		
Superávit Especial	28,909.79		
Reserva por Revalorización	73,378.82		
	<u>133,394.32</u>	<u>82,928.60</u>	<u>50,465.72</u>

**NOTA 10 - CONCILIACION DEL MOVIMIENTO DE FONDOS EN EFECTIVO ORIGINADO EN OPERACIONES**

	FONDOS EN EFECTIVO		
	Aumentan	Disminuyen	NETO
<b>PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>			(89,375.68)
Depreciaciones	26,150.80		
Amortizaciones	1,187.89		
Cuentas Incobrables	81.04		
Provisión Beneficios Sociales	317.38		
Result. por Exposición a la Inflación	50,465.72		
Costo de Ventas y Servicios	16,607.01		
Diferencial Cambiario	9,195.71		
Gastos de Administración		7,454.89	
Ventas y Servicios		21,856.85	
	<u>104,005.55</u>	<u>29,311.74</u>	<u>74,693.81</u>
<b>FONDOS NETOS PROV. DE OPERACION</b>			<u>(14,681.87)</u>

## **NOTA 11 - CONTINGENCIAS:**

### **a) Situación Tributaria**

Con ocasión de haber surgido una duda ante el tratamiento del diferencial cambiario originado el 31 de Diciembre de 1999 (S/. 2483'119.539 y/o USA.\$ 99.324,79) la Compañía formuló una consulta al Servicio de Rentas Internas acerca de su tratamiento contable y de si era procedente considerarlo como parte de la cuenta Reexpresión Monetaria. El Servicio de Rentas Internas se pronunció instruyendo a la Compañía para declarar esa suma como parte de las ganancias del ejercicio 99, y por tanto, reconociendo el Impuesto a la Renta correspondiente, arguyendo sujeción a disposiciones legales que los Asesores Tributarios de la Compañía han considerado improcedentes, habiendo apelado ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal, en Quito, solicitando la nulidad de la resolución del Servicio de Rentas Internas.

A pesar de que el criterio de los Asesores Tributarios de la Compañía es el reflejado en los términos de la apelación, señalando que las regulaciones vigentes amparaban el procedimiento adoptado por la Compañía de contabilizar dicho ingreso como parte de las Reservas Patrimoniales, no han asegurado el obtener dictamen a favor de la Compañía, siendo incierto el desenlace de tal apelación. En caso de que el dictamen del Tribunal Distrital de lo Fiscal sea favorable al Servicio de Rentas Internas, la Compañía deberá reconocer el Impuesto a la renta sobre la suma antes citada más costos judiciales, multas e intereses (en forma aproximada \$. 24.831,20 netos, sin cubrir multas, intereses y costos judiciales).