

Quito, 28 Marzo del 2002

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"

Hemos examinado el balance general de **PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"** al 31 de diciembre del 2001 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 y 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 y vigentes en el país. Consideramos que nuestro examen nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

Pudimos verificar el cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como sujeto pasivo, agente de percepción y de retención de impuestos.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"**, al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y se ha dado cumplimiento a disposiciones tributarias a las que se encuentra sujeta la compañía.



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

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(en dólares)

ACTIVO			
CORRIENTE	NOTAS	2001	2000
Efectivo y equivalente de efectivo	2	7.943,14	19.051,62
Inversiones	3	173.000,00	60.000,00
Cuentas y doc por cobrar (neto)	4	896.062,77	562.931,09
Otras cuentas por cobrar	5	579.728,11	276.381,20
Pagos anticipados	6	336.169,46	192.934,03
		1.992.903,48	1.111.297,94
NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	7	126.766,51	163.428,05
Otros activos	8	296.706,67	67.517,42
		423.473,18	230.945,47
TOTAL ACTIVOS		2.416.376,66	1.342.243,41
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	9	1.555.212,36	828.582,58
Gastos acumulados	10	2.961,69	4.633,48
Provision participación trabajadores	11	7.171,46	5.031,52
Impuestos por pagar	12	316.723,98	198.256,87
		1.882.069,49	1.036.504,45
PASIVOS NO CORRIENTES			
Documentos por pagar largo plazo	13	351.057,79	135.031,08
TOTAL DEL PASIVO		2.233.127,28	1.171.535,53
PATRIMONIO			
Capital pagado	14	6.000,00	6.000,00
Fondo futura capitalización		827,39	827,39
Reserva de Capital		119.608,73	119.608,73
Reservas		44.271,76	22.584,50
Utilidades acumuladas		12.541,50	21.687,26
TOTAL PATRIMONIO		183.249,38	170.707,88
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.416.376,66	1.342.243,41

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2001
(en dólares)

VENTAS NETAS		21.536.423,04
(-) Costo de Ventas		<u>21.013.536,94</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		522.886,10
(-) Gastos de administración		<u>456.415,91</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		66.470,19
Ingresos financieros	29.729,91	
Gastos financieros	<u>76.527,16</u>	<u>-46.797,25</u>
UTILIDAD ANTES DE: PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		19.672,94
15% participación trabajadores	2.950,94	
25% impuesto renta 2001	<u>4.180,50</u>	<u>7.131,44</u>
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>12.541,50</u>

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Utilidad neta antes de impuestos y partidas extraordinarias		19.672,94	
Ajustes por:			
Depreciaciones		31.095,69	
Amortizaciones		14.231,73	
		<u>14.231,73</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo			65.000,36
Aumento en inversiones		-113.000,00	
Aumento en Ctas. Y Dctos. Por cobrar		-591.946,65	
Aumento en otras cuentas por cobrar		-303.346,91	
Aumento en pagos anticipados		-143.235,43	
Aumento en cuentas por pagar		726.790,42	
Disminución en gastos acumulados		-1.671,79	
Aumento en impuestos por pagar		137.244,22	
Aumento en provisión participa. Trabajadores		2.139,94	
		<u>2.139,94</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas			-222.025,84
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	Nota A	-30.559,35	
Venta de propiedad, planta y equipo		25.450,00	
		<u>25.450,00</u>	
Efectivo neto usado en actividades de inversión			-5.109,35
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamo a largo plazo		216.026,71	
		<u>216.026,71</u>	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento			216.026,71
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	Nota B		-11.108,48
Efectivo y sus equivalentes al principio del período			19.051,62
			<u>19.051,62</u>
Efectivo y equivalente al final del período			7.943,14

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

Capital		6.000,00
Fondo Futura Capitalización		
Saldo 01-01-2001		827,39
RESERVA LEGAL		
Saldo 01-01-2001	8.497,64	
Apropiación utilidad 2000	<u>2.168,72</u>	10.666,36
RESERVA FACULTATIVA		
Saldo 01-01-2001	14.086,87	
Apropiación utilidad 2000	<u>19.518,53</u>	33.605,40
RESERVA DE CAPITAL		119.608,73
UTILIDADE DEL PERIODO		12.541,50
TOTRAL DEL PATRIMONIO		<u><u>183.249,38</u></u>

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PETROLEOS DE LOS RIOS C. A. "PETROLRIOS" Constituida en octubre 24 de 1994, según escritura pública inscrita en el registro mercantil en el tomo 28 con el número 897, el 8 de diciembre de 1994. Reformó sus estatutos y aumentó su capital US\$ 6.000,00 el 19 de abril de 1999.

Tiene por objeto dedicarse a la venta al por mayor y menor de gasolina, lubricantes, combustible, petróleo y sus derivados, mediante estaciones de servicios y/o instalaciones adecuadas a ese objeto.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

La compañía, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables, están relacionadas en sus aspectos más importantes, con los principios de contabilidad de general aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de **PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. "PETROLRIOS"**, corresponden a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1° de enero y el 31 de diciembre del 2001.

PETROLRIOS
Notas a los estados financieros

Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales al costo histórico de las fechas en que se realizaron.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 Y 17 y las adiciones del año 2001, se registraron al costo de adquisición. 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.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de la compañía se originan en la comercialización de combustibles, lubricantes, petróleo y sus derivados. Los desembolsos se identifican con los servicios que se prestan y con el mantenimiento de los equipos que se utilizan.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Representa el saldo de la cuenta corriente en el Produbanco y Caja chica.

Caja chica	70,00
Produbanco ahorros 12060007066	7.873,14
Total:	<u>7.943,14</u>

NOTA 3.- INVERSIONES

Corresponde al valor que se encuentra depositado en el Produbanco, que sirve de garantía bancaria de fiel cumplimiento del contrato con Petrocomercial.

PETROLRIOS
Notas a los estados financieros

Produbanco	13.000,00
Banco del Pichincha	160.000,00
	<u>173.000,00</u>

NOTA 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Saldo de créditos concedidos por la venta de los productos de la Compañía, con un plazo máximo de treinta días, cheques protestados o devueltos así:

Préstamos afiliados	294.124,60
Documentos de cobro inmediato	69.695,16
Cheques protestados o devueltos	80.301,53
Facturación banco del Pacífico	55.877,42
Facturación Banco Internacional	393.202,45
Facturas vencidas, gasolinera FON FAY 2	2.861,61
Total:	<u>896.062,77</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo está integrado por préstamo de corto plazo así:

Anticipo empleados	13.022,19
Préstamos empleados	96.046,57
Gasolinera Serv. Quevedo	10.437,15
Gasolinera La Chiquita	93.117,57
Grimanesa Ramos	18.927,89
Manuel Paredes R.	3.529,98
Gasolinera Pedernales	5.588,09
Patricio Paredes R.	51.963,94
Maxwel Jácome	86.162,62
Productora	27.512,82
M. Paredes - S.Q.	13.264,60
M. Paredes - Gab.	9.151,14
Patricio Paredes - Gas	21.537,01
Iván Ruiz	17.649,14
Viviana Paredes Ramos	20.000,00
Varios deudores	91.817,40
Total:	<u>579.728,11</u>

NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo está compuesto por lo siguiente:

Seguros pólizas		9.827,25	
Impuestos anticipados y retenidos			
Impuestos a la renta	60.563,57		
IVA Banco del Pacífico	34.438,46		
IVA Banco Internacional	<u>223.577,83</u>	318.579,86	
Publicidad y otros		<u>7.762,35</u>	
Total:			<u><u>336.169,46</u></u>

NOTA 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del año 2000, incluyen costos reexpresados de acuerdo con la NEC 16 y 17 y las adiciones del año 2001 se registraron 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 2001 fue como sigue:

INSTALACIONES

Saldo 01-01-2001		144.595,88	
Adiciones		<u>10.661,60</u>	
		155.257,48	
Depreciación acumulada	55.265,92		
Depre. Ene-dic.2001	15.372,19	<u>70.638,11</u>	84.619,37

EQUIPO Y MAQUINARIA

Saldo 01-01-2001		16.243,72	
Adiciones		272,12	
Retiros		<u>9.710,40</u>	
		6.805,44	
Depreciación acumulada	3.408,73		
Depre. Ene-dic.2001	<u>1.626,36</u>	<u>5.035,09</u>	1.770,35

VEHICULOS

Saldo 01-01-2001		69.158,42	
Adiciones		19.255,00	
Retiros		<u>25.450,00</u>	
Pasan:		<u>62.963,42</u>	86.389,72

PETROLRIOS
Notas a los estados financieros

VIENEN:		62.963,42	86.389,72
Depreciación acumulada	17.638,28		
Depre. Ene-dic.2001	12.630,08	30.268,36	32.695,06
MUEBLES, ENSERES Y BIBLIOTECA			
Saldo 01-01-2001		8.829,52	
Adiciones		798,94	
		9.628,46	
Depreciación acumulada	3.872,36		
Depre. Ene-dic.2001	829,84	4.702,20	4.926,26
EQUIPO DE COMPUTACION			
Saldo 01-01-2001		8.361,52	
Adiciones		606,88	
Retiros		2.000,00	
		6.968,40	
Depreciación acumulada	2.797,91		
Depreciación enero-diciembre 2001	1.415,02	4.212,93	2.755,47
MODULOS PASCUALES Y STO. DOMINGO			
Saldo 01-01-2001		2.774,76	
Depreciación acumulada		2.774,76	0,00
Total:			126.766,51

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Este rubro está compuesto por:

Garantía bancaria	15.024,44
Inversión gasolinera La Esperanza	244.178,92
Inversión gasolinera Quinindé	37.503,31
Total:	296.706,67

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo se encuentra integrado por:

PETROLRIOS
Notas a los estados financieros

Banco del Pacífico Cta. Cte. 356022-8	17.690,18	
Banco del Pichincha cta. 12562583	6.450,23	
Banco Internacinal Cta. 2000600254	141.521,62	
Petrocomercial	1.180.007,15	
Retención valores Grupo Sáenz	18.777,11	
Varios Acreedores	190.766,07	
Total:	1.555.212,36	

NOTA 10.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

FONDO DE RESERVA		
Saldo inicial	274,77	
Adiciones	890,03	
Retiros	645,93	518,87
DECIMOTERCER SUELDO		
Saldo inicial	1.751,88	
Adiciones	1.110,89	
Retiros	2.862,77	0,00
DECIMOCUARTO SUELDO		
Saldo inicial	112,50	
Adiciones	89,96	
Retiros	85,65	116,81
VACACIONES		
Saldo inicial	2.417,33	
Adiciones	1.532,29	
Retiros	1.752,65	2.196,97
OBLIGACIONES IESS.		
Saldo inicial	77,00	
Adiciones	1.589,45	
Retiros	1.537,41	129,04
		2.961,69

NOTA 11.- PROVISION PARTICIPACION TRABAJADORES

El saldo de la participación de trabajadores corresponde a:

Utilidad del año 2000	4.220,52
Utilidad del año 2001	<u>2.950,94</u>
Total:	<u><u>7.171,46</u></u>

NOTA 12.- IMPUESTOS POR PAGAR

Provisión de Impuesto a la Renta de la Empresa	4.180,50
Retención de impuestos al valor agregado IVA	306.076,06
Retención tres por mil	<u>6.467,42</u>
Total:	<u><u>316.723,98</u></u>

NOTA 13.- DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro está constituido por préstamos bancarios; adquisición de un vehículo y un dispensador y depósitos realizados por los accionistas.

Banco del Pacífico	15.218,95	
Produbanco	<u>204.169,20</u>	219.388,15
Lucila Ramos Herrera		126.109,64
Importadora Tomebamba		<u>5.560,00</u>
Total:		<u><u>351.057,79</u></u>

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

PETROLRIOS
Notas a los estados financieros

El capital de **PETROLRIOS**, está constituido por seis mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, los tenedores de las acciones son:

Lucila Ramos de Paredes	1.800,00	
Grimaneza Ramosde Loayza	900,00	
Viviana Paredes de Jácome	900,00	
Patricio Paredes Ramos	900,00	
Manuel Paredes Ramos	900,00	
Eloy Muec Kay	600,00	
Total:	<u>6.000,00</u>	

RESERVA LEGAL

El fondo asignado en cumplimiento de las disposiciones legales, representará el 50% del capital suscrito y pagado, La reserva, no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTA A.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2001, se adquirió y vendió la propiedad, planta y equipo así:

Instalaciones	9.656,40	
Equipo y maquinaria	272,12	
Vehículos	19.255,00	
Muebles y enseres	798,95	
Equipo de computación	<u>606,88</u>	30.589,35
Venta de vehículos		25.450,00

NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El efectivo y sus equivalentes están constituido por el efectivo disponible, los saldos en bancos y depósito de garantía así:

	2001	2000
Caja chica	70,00	
Efectivo disponible y saldos en bancos	<u>7.873,14</u>	<u>19.051,62</u>
Efectivo y sus equivalentes	<u>7.943,14</u>	<u>19.051,62</u>