

ATIG AUDITORES  
ASESORES CIA. LTDA.  
Auditores Independientes

República del Salvador N34 -183  
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802  
Telf. 099 832263 / 2432405 / 2456984  
E - mail: cati@gpi.pro.ec  
Quito - Ecuador

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de TRIPETROL GAS S.A.

1. Hemos examinado el balance general adjunto de TRIPETROL GAS S.A., al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechos por la Gerencia, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. La compañía mantiene obligaciones bancarias en Instituciones financieras cerradas como son: Banco de Préstamos S.A. por tal motivo no hemos recibido respuesta a la confirmación de saldos.
4. Consultamos a la Agencia de Garantía de Depósito sobre posibles situaciones legales que pudiera existir por parte de dicha agencia en contra de la empresa, pero no recibimos respuesta alguna. Consecuentemente no se pudo determinar posibles ajustes que pudieran afectar a los estados financieros de la empresa por este motivo.

5. Excepto por el posible efecto material en los estados financieros adjuntos, de las situaciones mencionadas en los párrafos tercero y cuarto, el alcance de nuestro trabajo es suficiente como para permitirnos expresar una opinión razonable sobre la presentación de los estados financieros antes mencionados, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRIPETROL GAS S. A. al 31 de diciembre del año 2003 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 06, del 2003

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



Marco Atig Cruz

Representante Legal  
Licencia Profesional 4426

TRIPETROL GAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

	Notas	
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja-Bancos	4	102.828
Clientes y Cuentas por Cobrar	5	777.937
Inventarios	6	4.945
Impuestos Retenidos	7	261.219
Total Activo Corriente		<u>1.146.929</u>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	8	61.959
<b>INVERSIONES FINANCIEROS</b>	9	781.588
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	10	<u>64.606</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>2.055.082</u>

---

Ver notas a los estados financieros

TRIPETROL GAS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

	Notas	
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Obligaciones bancarias	11	659.264
Cuentas y Documentos por Pagar	12	462.743
less por pagar		2.310
Impuestos	13	220.193
Provisiones sociales		10.102
Accionistas		43.867
Otras cuentas por pagar	14	394.126
Total Pasivo Corriente		<u>1.792.605</u>
PASIVO LARGO PLAZO	15	91.458
PATRIMONIO	18	<u>171.019</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.055.082</u>

---

Ver notas a los estados financieros

TRIPETROL GAS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

Ventas	15.165.953
Costo de Venta	<u>(14.777.659)</u>
	388.294
<b>GASTOS</b>	
Gastos de administración y ventas	<u>(394.845)</u>
Pérdida en operación	(6.551)
Gastos no operacionales	(8.714)
Ingresos no operacionales	<u>15.875</u>
Utilidad del ejercicio	<u>610</u>

---

Ver notas a los estados financieros

TRIPETROL GAS S.A.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIC  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DI  
(Expresado en dólares de los Estados Unid

	Capital Socia
	<hr/>
Saldo al comienzo del año	169.28
Utilidad del ejercicio	<hr/>
Saldo al final del año	<u>169.28</u>

Ver notas a los estados financieros

TRIPETROL GAS S.A.

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

<b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Efectivo recibido de clientes	14.903.819
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(14.789.449)
Otros ingresos (gastos), netos	7.161
Participación trabajadores	(3.608)
Impuestos diferidos	90.776
	<hr/>
Efectivo neto de (en) actividades de operación	208.699
 <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>	
Adquisiciones de propiedades, plantas y Equipos	(26.563)
Disminución Inversiones	13.881
Activos Diferidos	15.172
	<hr/>
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	2.490
 <b>FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Incremento en obligaciones por pagar a bancos	83.162
Decremento de Deuda a Largo Plazo	(271.949)
Decremento en inversiones a corto plazo	983
	<hr/>
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	(187.804)
 <b>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:</b>	
Incremento (decremento) neto durante el año	23.385
Saldo al inicio del año	79.443
	<hr/>
<b>FIN DEL AÑO</b>	<b>102.828</b>

(Continúa...)

TRIPETROL GAS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

---

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica )

UTILIDAD NETA	610
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:	
Depreciación de propiedades	38.394
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	(262.1349)
Otros activos corrientes	(61.883)
Cuentas por pagar	111.328
Otras cuentas por pagar	291.081
Participación trabajadores por pagar	(3.608)
Impuestos diferidos por pagar	90.776
Pasivos acumulados	4.135
Total ajustes	208.089
<b>EFFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>208.699</b>

---

TRIPETROL GAS S.A.

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

---

**NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

TRIPETROL GAS S.A., está organizada y opera en el Ecuador a partir del 6 de enero de 1995 y su actividad principal es la comercialización, importación, exportación, almacenamiento, transporte, a través de terceros, refinamiento, exploración, de petróleo y sus derivados.

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2003, existen ciertos indicadores económicos que demuestran que la recuperación económica del país se está prolongando, entre las más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, por segundo año consecutivo la balanza comercial es deficitaria; además el gobierno central no ha tomado todas las medidas complementarias para fortalecer el esquema de dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido estos tres años. (Ver Nota 3). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos teniendo en consideración esta circunstancia.

**NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

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

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

**Preparación de los estados financieros.** Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

**Ingresos y gastos.** Se reconoce sobre la base de lo devengado.

**Inventarios.** Los inventarios se presentan al costo de adquisición, los mismos que no han tenido movimiento durante el presente año.

**Propiedad planta y equipo.** El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

**Cargos diferidos.** Corresponde principalmente a remodelación de estaciones de trabajo, sistemas de cómputo, líneas telefónicas.

## NOTA 3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

**Cambio en los Índices de Precios al Consumidor** - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminados Diciembre 31	Variación Porcentual
2000	94
2001	25
2002	9
2003	6

## NOTA 4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El detalle de caja y equivalentes de caja es como sigue:

Caja Chica	230
Pacífico Cta. Cte. 518087-2	100.807
Pichincha Cta. Cte. 43401997-2	1.324
BNP Paribas Cta. 78332	467
Total	<u>102.828</u>

#### **NOTA 5. CLIENTES Y CUENTAS POR COBRAR**

El detalle de clientes y cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por Cobrar Combustibles	461.273
Empleados	3.436
Compañías Relacionadas	108.618
Lubricantes	8.862
Cuentas por Cobrar Varias	66.647
Distribuidores	158.506
Servicio de Rentas Internas	(5.503)
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(23.902)</u>
Total	<u>777.937</u>

#### **NOTA 6. INVENTARIOS**

El detalle de inventarios es como sigue:

Repuestos dispensadores	3.261
Bombas sumergibles	<u>1.683</u>
Total	<u>4.945</u>

#### **NOTA 7. IMPUESTOS RETENIDOS**

El detalle de impuestos retenidos es como sigue:

IVA Compra Combustibles	186.628
IVA Compra de Bienes	3.725
IVA Compra de Servicios	6
En la Fuente 2 X 1000	67.611
Retención 1% Renta	220
Por Fuente 8%	567
Imp. Retenidos Banco de Préstamos	706
Imp. Retenidos por Renta	<u>1.756</u>
Total	<u>261.219</u>

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

El detalle de los activos fijos es:

Edificios e Insatallaciones	31.125
Adecuaciones Oficinas	9.917
Maquinaria y Equipo	10.019
Muebles y Enseres	28.966
Equipos de Computo	39.940
Equipos de Oficinas	15.939
Herramientas	1.519
Otros Activos Depreciables	13.608
Otros Equipos	5.368
Terrenos	4.865
Activo Fijo Intangible	22.071
Total	<u>183.337</u>
Menos, depreciación acumulada	<u>(121.378)</u>
Total	<u>61.959</u>

## **NOTA 9. INVERSIONES FINANCIERAS**

El detalle de inversiones financieras es como sigue:

Certificados de Depósitos Filanbanco	281.501
Inversión Costa Gas	8.287
Inversión Racka	66.492
Inversión Complá	2.960
Inversión Roliano	5.597
Inversión Esgas Oil	120.396
Inversión Compañías Inactivas	2.200
Filanbanco US\$ Cta. Cte. 80131666	1.258
Certificado Depósitos a Plazo Filanbanco	54.633
Filanbanco Gastos 5422794389	101
Filanbanco Operación. 5422794249	15.176
Cuentas por Cobrar Banco de Préstamos	222.671
Depósito en Garantía Largo Plazo	<u>316</u>
Total	<u>781.588</u>

#### **NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS**

El detalle de activos diferidos es como sigue:

Gastos Preoperativos y Constitución	22.609
Gastos Remodelación Estación	85.023
Total	<u>107.632</u>
(Amortización Acumulada)	<u>(43.026)</u>
Total	<u>64.606</u>

#### **NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de cuentas y documentos por pagar es como sigue.

Préstamo Banco de Préstamos	199.412
Interés por Pagar Suces	254.942
Interés por Pagar Dólares	201.910
Banco de Préstamos	<u>3.000</u>
Total	<u>659.264</u>

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

El detalle de cuentas y documentos por pagar es como sigue.

Petrocomercial	449.038
Proveedores	<u>13.705</u>
Total	<u>462.743</u>

#### **NOTA 13. OBLIGACIONES EMPELADOS E IMPUESTOS**

El detalle de obligaciones es el siguiente:

IVA	190.341
Impuesto a la renta	54
Retenciones en la fuente	<u>29.798</u>
Total	<u>220.193</u>

#### **NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de otras cuentas por pagar es como sigue:

Costa Gas	5.395
Seguros	862
Otras Cuentas por Pagar	1.991
Estaciones de Servicio	8.190
Pocretlo Estacion	5.326
Racka	28.982
Banco de Préstamos	158.795
Carlos Peñafiel	147.656
Staza	3.655
Tripetrol Oil Traiding Inc.	7.610
Esgasoil	25.663
	<hr/>
Total	394.126

#### **NOTA 15. PASIVO LARGO PLAZO**

El detalle de pasivo largo plazo es como sigue:

Banco de Préstamos	91.458
--------------------	--------

#### **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.

## 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. 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 conciliación tributaria, es como sigue:

Utilidad según estados financieros, antes de participación a trabajadores	610
(-) 15% participación Trabajadores	(1.399)
Utilidad, neta de participación trabajadores	(789)
(+) Gastos no deducibles	8.714
(-) Ingresos exentos	-
Base de cálculo para el 25% de impuesto a la Renta	7.925
Impuesto a la renta causado	1.981
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	(3.249)
Crédito tributario 2003	1.267

## NOTA 18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Asignado** - El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2003 comprende a 4.232.150 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

**Reserva de Capital** - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.