

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King

Auditor Externo

Exp. 50472

01 OCT. 2002



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

### A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LUMOIL CIA. LTDA.

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de **LUMOIL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de evolución del patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta Auditoría.

2.- Mi Auditoría se realizó de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas. 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. Una 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 de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que la Auditoría provee una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LUMOIL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000, el resultado de sus operaciones y sus flujos de fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Tal como se menciona mas ampliamente en la Nota N. 1 a los estados financieros adjuntos, el 12 de marzo del 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en las que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000 de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US. Dólares.

5 de agosto del 2002

  
C.P.A. Lic. Patricio Cortez King  
AUDITOR EXTERNO

Superintendencia de Compañías  
Registro SC-R.N.A.E. Nro. 447

**LUMOIL CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DICIEMBRE DEL 2000**  
**( expresado en US. dólares )**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

<b>Disponible</b>		<b>21.130,80</b>
Caja y Bancos	<u>21.130,80</u>	
<b>Exigible</b>		<b>351.798,42</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	254.422,63	
Provisión Cuentas incobrables	13.827,15	
Otras Cuentas por Cobrar	<u>111.202,94</u>	
<b>Realizable</b>		<b>20.751,60</b>
Inventarios	<u>20.751,60</u>	
<b>Otros Activos</b>		<b>69.668,16</b>
Otros Activos Corrientes	<u>69.668,16</u>	
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>463.348,98</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>		<b>85.114,30</b>
<b>Otros Activos No Corrientes</b>		<u><b>5.499,64</b></u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>553.962,92</b>

Las Notas Explicativas Anexas del 1 al 16 son parte integrante de los Estados Financieros

## **PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>229.381,73</b>
Cuentas por Pagar	139.602,60	
Provisiones Sociales por Pagar	10.187,16	
Obligaciones IESS e Impuestos	<u>79.584,97</u>	
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>3.618,14</b>
Cuentas y documentos por pagar	2.618,14	
Préstamos de Accionistas	<u>1.000,00</u>	
<b>PATRIMONIO ( Ver Estado Adjunto )</b>		<b><u>320.963,05</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>553.962,92</b>

Las Notas Explicativas Anexas del 1 al 16 son parte integrante de los Estados Financieros

**LUMOIL CIA LTDA.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**( EXPRESADO EN US. DÓLARES)**

Ventas Netas	3'090.491,97
-Costo de Ventas	<u>1'819.738,20</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1'270.753,77</b>
Gastos de Administración y Ventas	1'033.388,54
Gastos no Operacionales	<u>24.847,21</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>212.518,02</b>

Las Notas explicativas anexas de la 1 al 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

**LUMOIL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA FUTURA.</b>	<b>APORTE SOCIOS CAPIT.</b>	<b>REEXPRES. MONETARIA</b>	<b>UTILIDAD EJER. ANT.</b>	<b>UTILIDAD EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
Saldo Inicial		80.00	2.630.00	1.298.27	1.249.38			5.257.65
Aportes				2.621.73				2.621.73
Reclasificación						178.535.86		178.535.86
Transferencia					(1.249.38)			(1.249.38)
Corrección	(76.720.83)							(76.720.83)
Utilidad							212.518.02	212.518.02
<b>Total</b>	<b>(76.720.83)</b>	<b>80.00</b>	<b>2.630.00</b>	<b>3.920,00</b>	<b>0</b>	<b>178.535.86</b>	<b>212.518.02</b>	<b>320.963.05</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31-12-00**  
**(Expresado en US. Dólares)**

**FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Cuentas por Cobrar clientes	2'945.944,13
Efectivo pagado a Proveedores	(347.246,00)
Efectivo Pagado a Empleados	(763.434,44)
Otros Gastos Neto	<u>(1'742.446,30)</u>

**EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES**  
**DE OPERACIÓN** **92.817,39**

**FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE**  
**INVERSIÓN**

Incremento de Activo Fijo Neto (68.617,69)

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Incremento Neto durante el año	24.199,70
Comienzo del año	3.068,90
<b>Fin del año</b>	<b>21.130,80</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 al 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS POR EL**  
**AÑO TERMINADO EL 31-12-00**  
**(Expresado en US. Dólares)**

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL PERIODO CON**  
**EL FLUJO DE FONDOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE**  
**OPERACIÓN.**

Utilidad Neta del Año	212.518,02
Mas Cargos a Resultados que No Representan movimiento de Fondos:	
Depreciación de Propiedad Planta Y Equipo	1.148,62
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>	
Cuentas Por Cobrar Clientes	189.476,36
Cuentas por Pagar	(192.038,06)
Obligaciones IEISS e Impuestos	( 77.077,68)
Otros Pasivos	<u>( 41.209,87)</u>
<b>Fondos Netos Provistos por Actividades de Operación</b>	<b>92.817,39</b>

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 al 16 son parte integrante de los Estados Financieros.

**LUMOIL CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

**NOTA N. 1 OPERACIONES**

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito el día 16 de julio 1991 ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo Interino de este Cantón, y su Objeto Social es: a) El Diseño, construcción, provisión inspección técnica, mantenimiento y operación de terminales de almacenamiento, poliductos, oleoductos, gasoductos, estaciones de bombeo facilidades de producción y plantas de procedimiento y refinación de Hidrocarburos.- La perforación y reacondicionamiento de pozos de petróleo. b) El mantenimiento electromecánico de instalaciones petroleras y el mantenimiento automotriz.- c) Pintura Industrial, mantenimiento y reacondicionamiento de tanques de almacenamiento de petróleo y sus derivados.- d) La provisión de personal para la operación y mantenimiento de instalaciones petroleras.- e) El diseño instalación y mantenimiento de equipos contra incendio.- f) El diseño, instalación y mantenimiento de sistema anticorrosivos y de protección catódica.- g) La construcción de Obras Civiles, instalaciones electromecánicas y reacondicionamiento ecológico de instalaciones petroleras.- h) Importación, distribución y comercialización de Equipos, herramientas, y repuestos para la industria petrolera.- Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá otorgar o celebrar toda clase de actos o contratos civiles, mercantiles, administrativos, relacionados con su finalidad social, inclusive las de asociarse con otras compañías nacionales o extranjeras.

La compañía desarrolló sus operaciones en un ambiente económico que estuvo fuertemente afectado por el deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores del país y por conflictos políticos internos.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos

monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. Como consecuencia de tales efectos, el 12 de marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano, con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, aprobó un proceso de dolarización de la economía el cual contempla, entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, el dólar de los Estados Unidos de América y fija para conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio del dólar de \$ 25.000. No es posible aún establecer con objetividad los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias sobre la posición financiera Y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

En virtud del cambio estructural monetario mencionado en la Nota 1, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con aprobación del Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 “ Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización” a través de la cual se efectúa la conversión de la cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en US. dólares.

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.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US. dólares , aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17 “ Conversión de Estados

Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización “, emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América de conformidad con los siguientes procedimientos:

### **ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS**

Los saldos de las cuentas de activos y pasivos monetarios, al 31 de marzo del 2000 ( caja y equivalentes de caja, cuentas por cobrar clientes, gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar, participación a trabajadores, y otras cuentas por pagar), fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US \$ 1.00.

### **ACTIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO**

- Los activos no monetarios y patrimonio, expresados en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron corregidos aplicando al valor del activo y pasivo no monetario y patrimonio reexpresados al 31 de diciembre de 1999 el efecto de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.
- Los activos no monetarios y patrimonio, corregidos en sucres al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados aplicando el índice especial de corrección de brecha ( variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación ) por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen y el 31 de marzo del 2000.
- Los activos no monetarios y patrimonio ajustados por corrección monetaria y por el índice especial de brecha fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el tipo de cambio de S/. 25.000 por US. \$ 1.00.

La ganancia o pérdida por exposición a la inflación y aquella que se origina por la aplicación del índice especial de corrección de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, fueron incluidos en los resultados del año en la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación,

REI. La ganancia o pérdida por la aplicación del índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de diciembre de 1999 fue registrada directamente en el patrimonio. Hasta 1999, los efectos de la corrección monetaria fueron imputados directamente al patrimonio.

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se reconocen en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios.-** Al 31 de marzo del 2000, los Inventarios de Materia Prima y Artículos Terminados se actualizaron aplicando a las existencias, el índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y el índice especial de corrección de brecha, hasta la fecha de transición ( 31 de marzo del 2000 ). El valor así obtenido fue convertido a dólares utilizando un tipo de cambio único. Al 31 de diciembre del 2000, el costo no excede el valor del mercado.

**Las Importaciones.-** A su costo de adquisición.

**Valuación de los Activos Fijos.-** Se muestran al costo más el valor de las reexpresiones, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor reexpresado de los activos 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 produce el cobro de la venta. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan cuando se pagan.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Los cargos por depreciación sobre los incrementos por revalorización de cada año se llevan a resultados a partir del ejercicio siguiente a aquél en el cual se registra la reexpresión.

### **3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor.- El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

<b>Año terminado</b>	<b>Variación</b>
<b>31 Diciembre 2000</b>	<b>Porcentual</b>
1997	30
1998	45
1999	61
2000	91

#### **4.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2000 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por: ( en US. dólares )

Caja-Bancos	<u>21.130,80</u>
<b>Total</b>	<b>21.130,80</b>

#### **5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2000 está formado por: ( en US. dólares )

Cuentas por Cobrar Clientes City Investing	<u>254.422,63</u>
<b>Total</b>	<b>254.422,63</b>

#### **6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2000 está formado por: ( en US. dólares )

Cuentas por Cobrar, Petro Industrial	<u>111.202,94</u>
<b>Total</b>	<b>111.202,94</b>

## 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2000, está formado por:

( en US. dólares )

Materia Prima	11.341,00
Producto Terminado	1.876,00
Productos en Proceso	582,80
Suministros y Materiales	<u>6.951,80</u>
<b>Total</b>	<b>20.751,60</b>

## 8.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2000 comprende lo siguiente:

( en US. Dólares )

Mercaderías en Tránsito	234,07
Repuestos Herramientas	14.987,00
Impuestos Anticipados	53.879,09
Otros Activos Corrientes	<u>568,00</u>
<b>Total</b>	<b>69.668,16</b>

## 9.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000 comprende lo siguiente:

	US. dólares
Edificios e instalaciones	58.971,91
Maquinaria Muebles y Enseres	36.960,35
Vehículos	10.891,74
Otros Activos Fijos	6.788,54
-Depreciación Acumulada	<u>( 28.498,24 )</u>
<b>Total</b>	<b>85.114,30</b>

**El Movimiento del Año del rubro es el siguiente**

Saldo Inicial al 1 de enero del 2000	44.994,85
Aumento / Disminución Neto	68.617,69
- Depreciación	<u>(28.498,24)</u>
<b>Total al 31 de diciembre del 2000</b>	<b>85.114,30</b>

**10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	US. Dólares
Gastos de Organización y Constitución	230,00
Aportes en Asociaciones	2.701,84
Otros	<u>2.567,80</u>
<b>Total</b>	<b>5.499,64</b>

**11.- CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	US. dólares
Pinturas Lider	37.905,80
Pinturas Ghempel	34.821,55
Mario Padilla	15.221,70
Telmo Tufiño	15.230,40
Mina Pacayacu	<u>36.430,21</u>
<b>Total</b>	<b>139.609,66</b>

**12.- PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	US. dólares
Provisiones y Beneficios Sociales	<u>10.187,16</u>
<b>Total</b>	<b>10.187,16</b>

### 13.- OBLIGACIONES IEES E IMPUESTOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	US. dólares
IEES	12.266,79
Retención 30 %	2.993,91
Retención 70 %	513,47
Retención 100 %	51,95
Retención 1 %	3.509,35
IVA en Ventas	<u>60.249,44</u>
<b>Total</b>	<b>79.584,91</b>

### 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre del 2000 comprende:

	US. dólares
OPIEC	2.618,14
Ing. Luciano Moreno	<u>1.000,00</u>
<b>Total</b>	<b>3.618,14</b>

### 15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

	US. dólares
Capital Social	80,00
Reserva de Capital	( 76.720,00)
Aporte Accionistas Futura Capitalización	3.920,00
Reserva Legal	2.630,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	178.535,86
Utilidad del Ejercicio	<u>212.518,02</u>
<b>Total</b>	<b>320.963,00</b>

## 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía LUMOIL CIA. LTDA., tiene la información Contable correspondiente a sus Estados Financieros al día, lo cual me permitió verificar que la Empresa presentó una rectificatoria al Servicio de Rentas Internas con fecha 23 de julio del 2002 # de formulario 555613 adhesivo # 910100383722, correspondiente al ejercicio económico del año 2000, la misma que se produce por un error involuntario en la declaración del Impuesto a la Renta con relación al monto de Ventas, el mismo que no coincidía con las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA de la siguiente manera:

Ventas según declaraciones Mensuales	3'090.491,97
Ventas según declaración del Impuesto A la Renta formulario # 20000622	<u>2'301.163,65</u>
Diferencia	789.328,32

El resultado anteriormente mencionado, corresponde a las Ventas realizadas en el mes de diciembre del año 2000 a la Compañía CITY INVESTING, que no se incluyó en la primera declaración.

Hasta la fecha de emisión del presente informe emitido por el Auditor Externo no existió un pronunciamiento oficial por parte de la Autoridad Competente en relación a la rectificatoria presentada por el año 2000.