

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King

Auditor Externo

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

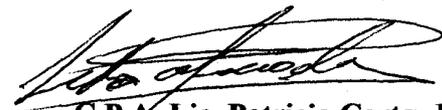
1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de LUMOIL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta Auditoría.

2.- La 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 esta Auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- 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 2001, 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.

30 de septiembre 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

PERIODO 31 – 12 – 01

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Disponible		US.\$	-3.804,64
Caja y Bancos	<u>-3.804,64</u>		
Exigible			339.615,81
Cuentas y Documentos por Cobrar			
Clientes	305.572,81		
Provisión Cuentas Incobrables	-16.786,69		
Otras Cuentas por Cobrar	<u>50.829,69</u>		
Inventarios			4.273,36
Otros Activos Corrientes			2.997,40
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			343.081,93
ACTIVO FIJO NETO			78.695,84
Otros Activos no Corrientes			<u>2.570,24</u>
TOTAL ACTIVO			424.348,01

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	23.819,41
PASIVO A CORTO PLAZO	
Obligaciones IESS e Impuestos	<u>23.819,41</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	23.819,41
PASIVO LARGO PLAZO	
Préstamos de Accionistas	39.571,45
PATRIMONIO NETO VER ESTADO ADJUNTO	<u>360.957,15</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	424.348,01

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

LUMOIL CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
Enero 1°. Diciembre 31 del 2001

Ventas netas	US.\$	2'664.967,92
- Costo de Ventas		<u>1'611.085,11</u>
Utilidad Bruta		1'053.882,81
- Gastos de Administración y Ventas		<u>899.977,43</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		153.905,38
Egresos no Operacionales		<u>1.947,62</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		151.957,76

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO EL 31 - 12 - 01

FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Clientes	2'509.679,55
Efectivo Pagado a Proveedores	(1'692.616,20)
Pago a Funcionarios y Empleados	(505.426,39)
Otros Gastos Neto	<u>(294.310,80)</u>

EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACION **17.326,16**

FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento de Activo Fijo Neto **0,00**

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento durante el Año **17.326,16**

Comienzo de Año **21.130,80**

Fin del Año **(3.804,64)**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 - 12 - 01

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

Utilidad Neta del Año	151.957,76	
Mas Cargo a Resultados que no Representan movimiento de fondos:		
Depreciación de Propiedad Planta y equipo, Incobrables, Amortización	<u>9.739,60</u>	161.697,36
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por Cobrar Clientes	41.531,18	
Inventarios	9.240,15	
Otros	<u>10.419,79</u>	61.191,12
Cuentas por Pagar	(126.524,80)	
Provisiones Sociales por Pagar	(10.187,16)	
Obligaciones IESS e Impuestos	(55.765,56)	
Otros Pasivos Corrientes	<u>(13.084,80)</u>	205.562,32
FONDOS NETOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACION		17.326,16

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 13 son parte integrante de los Estados Financieros.

LUMOIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA N. 1 OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito el 16 de julio de 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. 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.

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 ; 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

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.

Las Importaciones.- A su costo de adquisición, en base a liquidaciones individuales.

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 a resultados 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.

3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2001 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Bancos	<u>(3.804,64)</u>
Total	(3.804,64)

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

CITY INVESTING	252.930,15
PETROINDUSTRIAL	43.023,66
ANTICIPOS EMPLEADOS	<u>9.619,00</u>
Total	305.572,81

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

Crédito Tributario 12% Compras	5.817,25
Crédito Tributario 1% Impuesto Renta	<u>45.012,44</u>
Total	50.829,69

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

Materia Prima	2.268,20
Productos en Proceso	239,60
Suministros y materiales	1.390,36
Productos Terminados	<u>375,20</u>
Total	4.273,36

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 está formado por:

Repuestos, Herramientas y Accesorios	<u>2.997,40</u>
Total	2.997,40

8.- ACTIVOS FIJOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

Edificios e Instalaciones	58.971,90
Muebles y Enseres	36.960,35
Vehículos	10.891,74
Otros Activos Fijos	6.788,54
- Depreciación Acumulada	<u>(34.916,70)</u>
Total	78.695,84

El Movimiento del Año del rubro es el siguiente:

Saldo Inicial	113.612,54
Aumento / Disminución Neto	0,00
- Depreciación	<u>(34.916,70)</u>
Total	78.695,84

9.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001 comprende:

Gastos de Organización y Constitución	230,00
Aportaciones en Asociaciones	2.701,84
- Amortización Acumulada	<u>- 361,60</u>
Total	2.570,24

10.- OBLIGACIONES, IEES E IMPUESTOS

El Saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Retenciones 30%	337,54
Retenciones 70 %	394,37
Retenciones 100 %	120,65
Retención 1 %	268,87
Retención 5 %	5,30
IVA en Ventas 12 %	5.838,99
Impuesto a la Renta	<u>16.853,69</u>
Total	23.819,41

11.- DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

El Saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Ing. Luciano Moreno	<u>39.571,45</u>
Total	39.571,45

12.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El Saldo al 31 de diciembre del 2001, comprende:

Capital Social	4.000,00
Reservas	2.630,00
Reserva de Capital	(76.720,83)
Utilidades Años anteriores	279.090,22
Utilidad del Ejercicio	<u>151.957,76</u>
Total	360.957,15

13.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Empresa LUMOIL CIA. LTDA., tiene la Información Contable correspondiente a sus Estados Financieros al día, lo cual me permitió verificar la siguiente información:

Con fecha 12 de diciembre del 2001 el Sr. Ing. Raúl Martínez Delegado del Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte, envía una comunicación a la Empresa LUMOIL CIA. LTDA., con la finalidad de verificar el cumplimiento de lo establecido en los artículos 65 y 163 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Administración Tributaria solicita que presente la autorización y en caso de no tenerla deberá solicitar mediante escrito que contendrá los requisitos del Art. 114 del Código Tributario.

El 18 de diciembre del 2001 el Ing. Giovanni Naranjo Gerente General de la Compañía LUMOIL CIA. LTDA., solicita al Eco. JUAN VILLACÍS PAZMIÑO Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte que le autorice la utilización del 100 % del IVA como Crédito Tributario para determinar mensualmente el Impuesto a Pagar, pues las compras con 12 % IVA sirven para generar ingresos gravados con tarifa 12 % de IVA; no utiliza la Empresa compras gravadas con 12 % para generar indistintamente ingresos gravados con 12 % y con 0 % de IVA, y solicita plazo de conformidad con el Art. 122 del Código Tributario..

Con fecha 14 de marzo del 2002 trámite # 117011239819 oficio UR-CT-0042-2002, el Sr. Francisco Viteri Martínez, Delegado del Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte, dentro de la solicitud para la utilización de totalidad del Impuesto al Valor Agregado pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, destinados a efectuar ventas con tarifa 12 % de IVA para la determinación del Impuesto a Pagar, de conformidad con lo dispuesto en los Arts. 77, 96 numeral 3 y 122 del Código Tributario ábrese la causa a prueba y concede un plazo de SIETE DIAS IMPROOROGABLE dentro del cual la Empresa deberá presentar una serie de documentos probatorios para la respectiva autorización.

Con fecha 25 de marzo del 2002 el Ing. Giovanni Naranjo Gerente General de la Compañía LUMOIL CIA. LTDA. envía toda la documentación solicitada anteriormente dirigida al Sr. Eco. Juan Villacís Pazmiño Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte.

El día 29 de abril del 2002 la Dirección Nacional del Servicio de Rentas Internas del Norte, envía el oficio # UR-IC-0085-2002 al Sr. Ing. Giovanni Naranjo Gerente General de LUMOIL CIA. LTDA., en el mismo indica que se va a realizar una INSPECCION CONTABLE para lo cual se designa a los Señores Nilo Narvárez y Jaime Tobar, quienes cumplirán las funciones de PERITOS, de conformidad con lo previsto en el numeral 3 del Art. 96 del Código Tributario, y, que se lo va a realizar el día jueves 9 de mayo del 2002, a las NUEVE HORAS.

El día 10 de junio del 2002 mediante resolución # UR-0001195 el Sr. Eco. Juan Villacís Paz y Miño Director Regional del Servicio de Rentas Internas del Norte, del trámite No. 117011239819, envía al Sr. Giovanni Naranjo Gerente General de LUMOIL CIA. LTDA. en la cual en resumen manifiesta que la Empresa LUMOIL CIA. LTDA. ha demostrado que en su Sistema

Contable permite diferenciar, inequívocamente, las adquisiciones de productos y servicios gravados con tarifas 12 % utilizados para prestar servicios gravados con tarifa 12 % de la adquisición de productos y servicios gravados con tarifa 0 % empleados en la prestación de servicios gravados con tarifa 0 %, por lo que es procedente atender favorablemente la solicitud presentada por el Sr. Giovanni Naranjo Gerente General y por lo tanto Representante Legal de la Empresa LUMOIL CIA. LTDA., autorizándole a la Empresa a utilizar en calidad de Crédito Tributario, para la determinación del Impuesto a Pagar, la totalidad del Impuesto al Valor Agregado pagado en las adquisiciones de bienes, que pasen a formar parte de su Activo Fijo y, en las adquisiciones de bienes y los servicios necesarios para la comercialización de bienes gravados con tarifa 12 % que forman parte del giro de su negocio, en las declaraciones del Impuesto al Valor Agregado desde el mes de diciembre del 2001 fecha en la cual presentó esta solicitud.

Se pudo verificar que la Empresa presentó una rectificatoria al Servicio de Rentas Internas con fecha 24 de julio del 2002 # de formulario adhesivo # 910100398251, correspondiente al ejercicio económico del año 2001.