



"C.P.A. FREDDY HURTADO V."
CONSULTORIA PROFESIONAL DE EMPRESAS
ASEORES - CONTADORES PUBLICOS - AUDTORES
La Isla # 764 entre Las Casas y Obpo. Diaz de la Madrid – Telefax: 550-943 Celular 09-440485
e mail: freddy hurtado@attglobal.net - Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDTORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de la Compañia Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda.

1.- Hemos auditado el estado de situación financiera reexpresado por Corrección Monetaria de la Compañia "Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda." al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de resultados, de Evolución de Patrimonio por el año terminado en esa fecha. La Empresa no ha preparado y presentado el Estado de Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañia.. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. 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, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

3.- La Compañia ha preparado sus estados financieros según se explica en la Nota No. 2 del Informe, reexpresando las cuentas no monetarias del estado de situación financiera, en cumplimiento a disposiciones legales vigentes en el país y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC Nos. 16 y 17.

4.- Excepto lo explicado en las Notas Nos 2,3,9 y debido a deficiencias importantes en los registros contables de la Entidad en el año anterior, los saldos existentes debieron ser reestructurados para que pudiéramos expresar una opinión sobre el resultado de las operaciones y los cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de Diciembre del año 2000.

5.- En nuestra opinión, considerando lo indicado en las notas Nos .2,3,9 y lo expresado en el párrafo anterior, el Estado de situación Financiera y el Estado de Resultados de Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda., por el año terminado el 31 de Diciembre del año 2000 presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera, y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados por el cambio de moneda, según lo expresado en la Nota No.8 de esta opinión y en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañias del Ecuador.

6.- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de Obligaciones Tributarias determinadas por las leyes vigentes. El cumplimiento por parte de la Entidad de las mencionadas estipulaciones, así como los criterios de aplicación son responsabilidad de su Administración, y tales criterios podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.



"C.P.A. FREDDY HURTADO V."
CONSULTORIA PROFESIONAL DE EMPRESAS

ASESORES - CONTADORES PUBLICOS - AUDITORES

La Isla # 764 entre Las Casas y Obpo. Diaz de la Madrid – Telefax: 550-943 Celular 09-440485

e mail: freddy_hurtado@attglobal.net - Quito - Ecuador

7.- Los resultados de nuestras pruebas revelaron que la Compañía no ha cumplido con la declaración mensual de impuesto al valor agregado desde julio a diciembre de 1999. En las transacciones examinadas, en nuestra opinión no existen otras situaciones que se consideren incumplimientos significativos de las estipulaciones por parte de Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda. en el año terminado el 31 de Diciembre del año 2000.

8.- Como se explica en la Nota No. 1 a los estados financieros adjuntos, el 12 de marzo del año 2000 el Gobierno Ecuatoriano aprobó la dolarización oficial de la economía del país, la cual contempla entre otras, reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario, en los que se incluye la conversión de las cifras contables de sures ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América a la tasa fija de veinticinco mil sures por cada dólar. A partir del 1º. De abril del año 2000 la contabilidad registra las transacciones mercantiles que se realicen en el país, en dólares de los Estados Unidos de América. La Compañía no dió cumplimiento a lo dispuesto por la ley y dolarizó sus registros contables el 30 de junio del 2000 . En virtud de lo expresado no es posible establecer los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias en la posición financiera y resultados futuros de operación de la Empresa.

Quito, 22 de Octubre del 2001

C.P.A. M. FREDDY HURTADO VILLACRESES
Licencia Profesional No. 4016
Registro de Auditores Externos de la Superintendencia de Compañías No. 088

ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

1.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1ro. De Enero al 31 de Diciembre del 2000

| | (EN DOLARES) | % |
|---|---------------------|---------------|
| Ventas de Químicos y Materiales | 90,274.80 | |
| Servicios de Bombeo | 4,141,638.24 | |
| Servicios Prestados | 739,453.10 | |
| Otras Ventas | 160,081.05 | |
| Ingresos Netos | 5,131,447.19 | 100.00% |
| Menos: Costo de Producción y Ventas | -2,096,510.27 | -40.86% |
| Utilidad Bruta en Ventas | 3,034,936.92 | 59.14% |
| Menos: Gastos Operativos | | |
| Gastos de Ventas | 19,189.84 | |
| Gastos Administrativos | 123,721.67 | -142,911.51 |
| Utilidad Neta de Operación | 2,892,025.41 | 56.36% |
| Más o Menos Movimiento Financiero | | |
| Más: Ingresos Financieros | 129,056.71 | |
| Menos: Gastos Financieros | -661,996.71 | -532,940.00 |
| Subtotal | 2,359,085.41 | 45.97% |
| Más: Otros Ingresos | 283,100.88 | |
| Menos: Otros Egresos | -2,591,901.05 | -2,308,800.17 |
| Utilidad Neta de Ejercicio antes de Impuestos y Participaciones | 50,285.24 | 0.98% |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Hurtado & Asociados - Consultoría Profesional de Empresas

ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

1.- ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE COSTO DE PRODUCCION
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000

| COSTOS DE PRODUCCION | Ecuapet Quim | Ecuapet | (EN DOLARES | % |
|---|------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| Inv. Inicial de Materia Prima | | 9,703.32 | | |
| Más: Compras de Materia Prima | 13,476.99 | <u>13,476.99</u> | | |
| Materia Prima Disponible | | 23,180.31 | | |
| Menos : Inv. Final de Materia Prima | | <u>-4,919.00</u> | | |
| Materia Prima Consumida | | <u>18,261.31</u> | 18,261.31 | 0.87% |
| Más: Mano de Obra Directa | 4,545.61 | 272,850.79 | 277,396.40 | 13.23% |
| Más: Gastos Indirectos de Producción | | | | |
| Arriendos y Gastos de Condominio | 0.00 | 40,879.28 | 40,879.28 | 1.95% |
| Viáticos, Movilización y Fletes | 1,091.68 | 47,343.60 | 48,435.28 | 2.31% |
| Servicios Públicos | 768.86 | 24,879.03 | 25,647.89 | 1.22% |
| Suscripciones, Afiliaciones y Similares | 55.20 | 1,800.89 | 1,656.09 | 0.08% |
| Seguros | 1,273.80 | 2,857.62 | 4,131.42 | 0.20% |
| Agasajos, Donativos y Obsequios | 273.18 | 8,066.95 | 8,340.13 | 0.40% |
| Impuestos, Tasas y Patentes | | 12,599.60 | 12,599.60 | 0.60% |
| Herramientas Menores | 907.29 | 1,219.11 | 2,126.40 | 0.10% |
| Mantenimiento de Instalaciones de Planta | 256.21 | 150.00 | 406.21 | 0.02% |
| Mantenimiento de Maquinarias y Equipos | 800.00 | 237,743.76 | 238,543.76 | 11.38% |
| Depreciación de Maquinaria y Equipos | 729.24 | 321,890.85 | 322,620.09 | 15.39% |
| Prendas de Protección | 226.12 | | 226.12 | 0.01% |
| Impuesto Circulación de Capitales | 814.10 | 18,842.95 | 19,657.05 | 0.94% |
| Mano de Obra Indirecta | 6,092.84 | 8,627.82 | 14,720.66 | 0.70% |
| Pérdidas por Baja de Activos de Planta | 3,647.87 | 11,473.56 | 15,121.43 | 0.72% |
| Otros Gastos Indirectos de Producción | 1,493.06 | 229,090.34 | 230,583.40 | 0.00% |
| Materiales y Suministros de Oficina | 181.92 | 9,211.18 | 9,393.10 | 0.45% |
| TOTAL COSTOS INDIRECTOS | 18,611.37 | 976,476.54 | 995,087.91 | 47.46% |
| Costo de Producción de 2000 | | | 1,290,745.62 | 61.57% |
| Inventario de Prod. Terminado al 31-12-2000 | | 0.00 | | |
| Compra de Materiales utilizados en servicios petroleros | | 813,443.57 | | |
| Sub-Total | | <u>813,443.57</u> | <u>813,443.57</u> | <u>38.80%</u> |
| Total de Costos de Artículos Producidos Disponibles | | | <u>2,104,189.19</u> | <u>100.37%</u> |
| Menos: Invent. Art. Prod. al 31-XII_2000 | | | <u>-7,678.92</u> | <u>-0.37%</u> |
| COSTO DE PRODUCCION Y DE VENTAS | | | <u>2,096,510.27</u> | <u>100.00%</u> |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Hurtado & Asociados - Consultoría Profesional de Empresas

ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

1.- ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

ACTIVO

%

ACTIVO CORRIENTE

| | | | |
|---|----------|----------------------|---------------|
| Caja - Bancos y Fondos Rotativos | (Nota 3) | -230.41 | 0.00% |
| Clientes | (Nota 4) | 1,658,605 | |
| Menos: Provisión para Ctas. Incobrables | | -17,081 | 11.81% |
| Otras Cuentas por Cobrar | (Nota 5) | 283,982.78 | 2.04% |
| Gastos Pagados por Anticipado | (Nota 6) | 11,971,831.99 | 86.15% |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 13,897,108.29 | 95.68% |

ACTIVO A LARGO PLAZO

| | | | |
|----------------------------------|----------|------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar a Largo Plazo | (Nota 7) | 962.10 | |
| Inversiones | (Nota 8) | 331,658.20 | 332,620.30 2.29% |

ACTIVO FIJO

| | | | |
|--------------------------------|----------|------------|-------|
| PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO | (Nota 9) | 217,202.75 | 1.50% |
|--------------------------------|----------|------------|-------|

ACTIVOS DIFERIDOS

| | | | |
|--|-----------|-----------|-------|
| | (Nota 10) | 76,904.43 | 0.53% |
|--|-----------|-----------|-------|

OTROS ACTIVOS

| | | | |
|---------------------|--|----------------------|----------------|
| TOTAL ACTIVO | | 14,523,835.77 | 100.00% |
|---------------------|--|----------------------|----------------|

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hurtado & Asociados - Consultoría Profesional de Empresas

ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

1.- ESTADOS FINANCIEROS

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
REEXPRESADO POR CORRECCION MONETARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

PASIVO

(EN DOLARES)

PASIVO CORRIENTE

| | | | |
|---------------------------------|------------|----------------------|-------------------|
| Sueldos y Beneficios por Pagar | (Nota 11). | 101,294.48 | 0.80% |
| Impuestos Retenidos. | (Nota 12)- | 90,241.47 | 0.71% |
| Proveedores- | (Nota 13)- | 96,719.83 | 0.76% |
| Préstamos Bancarios- | (Nota 14)- | 51,024.00 | 0.40% |
| Cuentas por Pagar a Accionistas | (Nota 15)- | 291,810.61 | 2.30% |
| Otras Ctas. Pór Pagar | (Nota 16) | 9,558,823.72 | 75.40% |
| Dinero Recibido por Anticipado | (Nota 17) | 2,102,020.81 | 16.58% |
| Otros Pasivos | (Nota 18) | 384,913.57 | 3.04% |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 12,676,848.49 | 12,676,848 |
| | | | 87.28% |

TOTAL PASIVO

12,676,848

PATRIMONIO

(Nota 19)

| | | |
|--------------------------------|--------------|--------|
| Capital Social | 3,200.00 | 0.17% |
| Reserva Facultativa | 40,233.61 | 2.18% |
| Reserva de Capital | 1,837,582.47 | 99.49% |
| Reserva Legal | 27,095.35 | 1.47% |
| Aporte a Futura Capitalización | 10,095.84 | 0.55% |
| Utilidades de Ejer. Anteriores | -121,505.23 | -6.58% |
| Utilidades de Ejer. 2000 | 50,285.24 | 2.72% |

TOTAL DEL PATRIMONIO

1,846,987.28

1,846,987.28

12.72%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

14,523,835.77

100.00%

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hurtado & Asociados - Consultoría Profesional de Empresas

1.- ESTADOS FINANCIEROS

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

| | SALDO AL 1o. ENERO 2000 En Sucres | SALDO AJUSTADO AL 31 MARZO/2000 APLICADO NEC 17 | ASIGNACION A RESERVAS | AJUSTES 2000 | TOTAL EVOLUCION DE PATRIMONIO |
|---------------------------------------|--|--|----------------------------------|-------------------------|--|
| CAPITAL SOCIAL | 80,000,000 | 3,200 | | | 3,200 |
| RESERVA POR REVAL. PATRIMONIO | 344,314,678 | 13,773 | | -13,773 | 0 |
| REEXPRESION MONETARIA | 13,470,622,297 | 538,825 | | -538,825 | 0 |
| APORTE A FUTURAS CAPITALIZACION | 252,396,029 | 10,096 | | | 10,096 |
| RESERVA FACULTATIVA | 1,053,680,732 | 42,147 | | -1,913 | 40,234 |
| RESERVA LEGAL | 90,351,502 | 3,614 | | 23,481 | 27,096 |
| UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES | 606,138,345 | 1,024,885 | | -1,146,391 | -121,506 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 2000 | | | | | 50,285 |
| RESERVA DE CAPITAL | | 664,238 | | 1,173,344 | 1,837,582 |
| | | | | | |
| TOTAL EVOLUCION DEL PATRIMONIO | 15,897,503,583 | 2,300,777 | | | 1,846,987 |

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Hurtado & Asociados - Consultoría Profesional de Empresas

ECUATORIANA DE PETROLEOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, el 1 de diciembre de 1992 y su objeto principal consiste en la actividad de proveer el abastecimiento, compra-venta y distribución de todo tipo de equipos y maquinarias para las actividades de exploración y explotación de campos petrolíferos. Operaciones de maquila para fabricación de repuestos, piezas y partes para maquinarias y equipos de la industria hidrocarburífera y metalmecánica de acuerdo a la Ley 90 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 493 de 3 de Agosto de 1.990. Representar a personas naturales o jurídicas sean nacionales o extranjeras para la compraventa de hidrocarburos, servicios, desarrollo o ejecución de obras relacionadas con la industria hidrocarburífera. Proveer asistencia técnica, asesoría y servicios en la optimización de las actividades de la industria hidrocarburíferas. Según escritura pública celebrada en Quito el 8 de junio de 1995, se reforma el objeto social, añadiéndose la producción de productos químicos y polímeros para las industrias hidrocarburíferas, energéticas, textiles, agrícolas, alimenticias y papeleras. Se constituye con un capital de s/. 5.000.000 dividido en 5.000 participaciones de s/. 1.000 cada una. Mediante escritura pública celebrada en Quito el 8 de junio 1995 se aumenta el capital de ECUAPET Cia. Ltda. en s/. 35.000.000 constituyéndose un capital de s/. 40.000.000 dividido en cuarenta mil participaciones de s/. 1.000 cada una. Mediante escritura pública de 26 de febrero de 1998, se aumenta el Capital Social de la Compañía ECUAPET CIA. LTDA. en s/. 40.000.000 mediante aportes en numerario, constituyéndose un capital de s/. 80.000.000 dividido en ochenta mil participaciones de s/. 1.000 cada una,

La actividad económica del país en los últimos años se ha visto afectada por el deterioro de la capacidad productiva, fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero nacional, incrementos significativos en los precios internos, altas devaluaciones del sucre frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones han originado una marcada recesión económica y un consecuente incremento de las tasas de desempleo. El 12 de marzo del 2000 el Gobierno del Ecuador aprobó el proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla entre otras reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio fijo de veinticinco mil sures por dólar. En virtud de lo expresado no es posible establecer los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias en la posición financiera y resultados futuros de operación de la Compañía. Por tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias. La Compañía no dio cumplimiento a lo dispuesto en la ley de dolarizar sus cuentas a partir del 1º. De abril del año 2000. lo hizo en el mes de junio del mismo año

Mediante escritura pública celebrada en Quito el 3 de marzo del año 2000, se constituye la Empresa "ECUAPETQUIM QUÍMICA ECUATORIANA CIA. LTDA." su objeto social será a) La producción, distribución, comercialización, procesamiento y en general, la fabricación de resinas, polímeros, epóxicos, soluciones compuestas y productos químicos. b) Procesamiento de petróleo, derivados y residuos, previo el cumplimiento de los requisitos de la ley de la materia etc.. Con fecha 1º. de julio del año 2000 inicia sus actividades como Compañía relacionada de Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda.. La Compañía en el mes de julio del año 2000 separó de su patrimonio activos, pasivos y aportes para cumplir con la escisión de la nueva Compañía "Ecuapetquim Química Ecuatoriana Cia. Ltda..

NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las políticas contables más importantes aplicadas por la Compañía, en la preparación de estos estados financieros, en base a acumulación, y conforme a principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, sujetos al cambio monetario estructural mencionado en la Nota No. 1 Contenidos en la NEC 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

ECUAPET CIA. LTDA.

a) Estados Financieros

Los estados financieros están expresados en dólares americanos y están presentados de acuerdo a las formas estándar usadas en el país y sobre la base convencional del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de propiedades, planta y equipos etc. conforme al Sistema de Corrección Monetaria y en cumplimiento con lo establecido en las disposiciones legales vigentes y en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad Nos. 16 y 17, utilizando para ello, los índices determinados en dichas normas. La contabilidad presentada por la Compañía para el examen contraría los principios contables de continuidad, pues se encuentra en tres programas de procesamiento informático diferentes, cortados al 31 de marzo, 31 de mayo y 31 de Diciembre del 2000, sin que se arrastren los saldos acumulados, aspecto que ha limitado el alcance de esta auditoría. La Compañía no ha presentado el estado de flujo de efectivo como lo disponen las leyes vigentes así como la Resolución No 96.1.4.1.003, Art. 7 de la Superintendencia de Compañías. La Empresa a sugerencia de auditoría externa sometió sus registros y documentos de sustento, a un proceso de reestructuración contable, a fin de que sus estados financieros reflejen razonabilidad en los saldos de sus cuentas.

b) Partidas no monetarias sujetas al Sistema de Corrección Monetaria

Inventarios

- Elementos de Bodega

Activos Fijos Depreciables

- Edificios y Estructuras
- Maquinaria y Equipos
- Muebles y Enseres
- Vehículos
- Otros Activos

Activos Fijos no Depreciables

- Terrenos

Patrimonio

- Capital Social
- Reserva Legal
- Reexpresión Monetaria
- Resultados de Ejercicios Anteriores
- Reserva por Revalorización del Patrimonio

c) Inventarios

Los Inventarios son registrados a su costo de adquisición por las compras realizadas el cual no excede al valor de mercado y su control es de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General y de los Jefes de cada una de las áreas de la Empresa.

d) Activos Fijos

Estos activos se hallan valuados a su costo de adquisición más los valores correspondientes a la reexpresión de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

ECUAPET CIA. LTDA.

Al 31 de Marzo del año 2000, fecha de cierre de las operaciones en sures, por terminación de la moneda, los activos fijos fueron ajustados según las NEC 16 y 17, como proceso previo a la iniciación del registro contable en dólares americanos y en función a los índices allí determinados. Como parte de tales reformas se establece como moneda del país al dólar de los Estados Unidos de América y fija para la conversión del sucre ecuatoriano el tipo de cambio fijo de veinticinco mil sures por dólar. En virtud de lo expresado no es posible establecer los efectos de los cambios introducidos y sus consecuencias en la posición financiera y resultados futuros de operación de la Empresa. La Compañía no dió cumplimiento a lo dispuesto en la ley de dolarizar sus cuentas a partir del 1º. De abril del año 2000, lo hizo en el mes de junio del mismo año, lo cual produjo una serie de desviaciones y discrepancias en la información registrada y la que se emite periódicamente a los Organismos de Control.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e) Provisión Cuentas Incobrables

La Compañía provisiona valores para cuentas de dudoso cobro por los créditos concedidos a clientes durante el ejercicio a razón del 1% anual, sobre las deudas pendientes.

f) Costo de Ventas

El Costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obra y gastos indirectos de producción incurridos en el período.

g) Participación de Trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de impuestos, y no es política el efectuar la provisión correspondiente a esta tasa.

NOTA 3.- CAJA BANCOS Y FONDOS ROTATIVOS

El Estado de Situación al 31 de Diciembre del 2000, presenta como real disponibilidad en los Bancos a la fecha señalada:

| | (EN DÓARES) |
|---|------------------|
| CAJA | 212.64 |
| Caja | 4,857.88 |
| Caja Díares | |
| TOTAL CAJA GENERAL | 5,070.52 |
| | |
| BANCOS | |
| Produbank Planta Industrial | 8,691.64 |
| Produbanco Planta Industrial | 642.83 |
| Citibank Planta Industrial | 393.98 |
| Citibank | -6,029.37 |
| Citibank New York | 4,857.74 |
| Citibank | -18,471.61 |
| Previsora Cta. Ahorros | 3,037.26 |
| TOTAL BANCOS | -6,777.53 |
| | |
| FONDOS ROTATIVOS | 1,476.60 |
| | |
| TOTAL CAJA BANCOS Y FONDOS ROTATIVOS | -230.41 |

ECUAPET CIA. LTDA.

La Empresa sometió sus registros contables y documentos de sustento, a un proceso de reestructuración contable, a fin de que sus estados financieros reflejen razonabilidad en los saldos de sus cuentas. Las conciliaciones bancarias no han servido a la Contabilidad de la Empresa como instrumentos de corrección de los registros, por tanto éstos arrastran errores que deberán ser rectificados hasta obtener los saldos dejados por Auditoría. En virtud de los expresado salvo opinión sobre las cuentas que reflejan efectivo en Instituciones bancarias.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000, mantiene obligaciones por cobrar a sus clientes como se resume a continuación:

| CLIENTES | (ENDÓLARES) |
|--------------------------------------|---------------------|
| Y.P.F | 1,238,524.89 |
| Petroproducción | 58,849.86 |
| Petroecuador | 6,313.82 |
| Otras cuentas por cobrar | -45,503.84 |
| Medanito del Ecuador | 33,449.92 |
| Sulzer Pumps | 8,079.21 |
| Repsol Diego Nieto | 3,229.02 |
| Proinpetrol | 95,353.83 |
| Clipper | 260,308.32 |
| | 1,658,605.03 |
| Menos: Provisión Cuentas Incobrables | -17,081.00 |
| VALOR NETO DE CLIENTES | 1,641,524.03 |

La Compañía provisiona valores para cuentas de dudoso cobro por los créditos concedidos a clientes durante el ejercicio a razón del 1% anual, sobre las deudas pendientes en virtud del riesgo de considerarse incobrables.

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000, mantiene obligaciones por cobrar con su personal y terceras personas como se resume a continuación:

| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (EN DÓLARES) |
|--|--------------|
| Cuentas por Cobrar Socios | 51.92 |
| Prestamos a Empleados | 36,288.38 |
| Otras Cuentas por Cobrar (CREDITO FISCAL) | 247,642.48 |
| | 283,982.78 |
| TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR | |
| Relacionar con Nota No. 12 (Impuestos Retenidos) | |

NOTA 6.- PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2000, mantiene pagos realizados por anticipado por estudios de proyectos y servicios profesionales como se resume a continuación:

| DINERO PAGADO POR ANTICIPADO | (EN DÓLARES) |
|------------------------------|--------------|
| Schulmberger | 635,059.83 |
| Perfores | 1,130,198.05 |
| BJ Services | 1,052,987.75 |
| Ney Barrionuevo | 25,000.00 |
| Reda del Ecuador | 5,150,000.00 |
| Tecna | 1,270,451.44 |
| Dygoll | 852,710.22 |
| Intradrill | 7,500.00 |
| Harbert | 447,420.40 |
| Baker Hughes | 16,500.00 |
| Minga S.A | 1,327.90 |
| Superser | 77,067.85 |
| Clipper | 22,115.00 |

| | |
|---|----------------------|
| I.I.S.A | 188.40 |
| ECUAPET – Nalco | 77.88 |
| Proyecto Shushufindi – YPF | 226,516.72 |
| Planta Biotec | 34,963.15 |
| ECUAPET – Blue | 371,006.79 |
| Proyecto Reductor de Friccion | 35,807.92 |
| Proyecto Proinpetrol | 213,976.72 |
| Proyecto Estudio Shushufindi | 1,799.20 |
| Otros PPA – Ec | 323,299.11 |
| Dr. Jorge Vásquez | 5.28 |
| Planta Ecuapet – Witco | 100.00 |
| APE Química del Pacífico | 875.00 |
| APE Otros | 2,105.64 |
| Construcción Campamento | 66,160.08 |
| Pólizas | -75.00 |
| Otros Pagos | 6,886.66 |
| TOTAL DINERO PAGADO POR ANTICIPADO | 11,971,831.99 |

NOTA 7: CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2000, mantiene cuentas por cobrar a largo plazo como se resume a continuación:

| CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO | (EN DÓLARES) |
|---|---------------|
| Petroproducción | 827.44 |
| Petroindustrial | 14.66 |
| Crowley American Transport Inc | 120.00 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO | 962.10 |

NOTA 8.- INVERSIONES

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000, mantiene las siguientes inversiones:

| INVERSIONES | (EN DÓLARES) |
|------------------------------|-------------------|
| Produfondos | 216.89 |
| Fondos Pichincha | 773.81 |
| Valores Produbanco (Congel.) | 547.97 |
| Ecuapetquim | 145,119.53 |
| Proinpetrol | 185,000.00 |
| TOTAL INVERSIONES | 331,658.20 |

NOTA 9 - ACTIVO FIJO (Valor Neto)

La Compañía al 31 de Diciembre de 2000, mantiene sus activos fijos netos como se resume a continuación:

| NOMBRE DEL ACTIVO | Valor Actual al 31 Dic./99 EN SUCRES | Valor Reexp y Dolarizado al 31-03-2000 | Dprec. Acuml. 31-03-00 | V/Actual al 31-12-00 |
|---|--|--|------------------------------|-------------------------|
| Edificios e Instalaciones (1) | 1.917.555.432 | 180,355.27 | (21,728.32) | 158,626.95 |
| Maquinarias, Equipos y Muebles y Enser. | 21,119,126.474 | 71,481.43 | (119,848.48) | (48,367.05) |
| Vehículos | 1,871,375.142 | 155,710.53 | (62,808.81) | 92,901.72 |
| Otros Activos Fijos | 518,787.970 | (2) | (20,385.58) | |
| Equipos de Computación y Oficina | 201,007,038 | 57,736.41 | (23,309.71) | 34,426.71 |
| TOTAL ACTIVOS FIJOS | 25,426,845.018 | 465,283.63 | (227,695.32) | 237,588.33 |

(1)El costo de terrenos no está separado
del costo de edificios

VALOR NETO 217,202.75

(2) Entrega de Activos Fijos a Ecuapetquim Química Ecuatoriana Cia. Ltda..

ECUAPET CIA. LTDA.

Al momento de nuestras pruebas pudimos comprobar que existen cuadros de la aplicación de la NEC 17 que no han sido reemplazados por los definitivos y otros que no constan en archivo.

Existen activos fijos que constan en un grupo diferente al propio de su naturaleza y han sido depreciados a un porcentaje erróneo, lo que da origen a la mala aplicación de los porcentajes de depreciación y saldos incorrectos.

Existe un listado de los activos fijos que han sido dados de baja y que el trámite en el S.R.I con fecha 02 de enero del 2000 no ha sido efectivizado hasta la fecha de nuestro examen, tampoco se han aplicado la NEC 17 a estas bajas.

Los activos fijos en su totalidad no fueron depreciados por el periodo de transición lo que afecta en la aplicación de las Brechas 1 - 2 y 3. Para las depreciaciones de abril - diciembre 2000 fueron considerados los valores históricos de cada Activo fijo y no los valores resultantes de la aplicación de la NEC 17. Los aspectos señalados se fundamenta la auditoría para salvar la opinión sobre estas cuentas.

Hasta la fecha de este informe no se ha legalizado con escritura pública el traspaso de bienes de Ecuapet a Ecuapetquim Química Ecuatoriana Cia. Ltda..

NOTA 10.- ACTIVO DIFERIDO

El activo diferido de la Compañía al 31 de Diciembre de 2.000 contiene la inversión por la compra de la Empresa Witco y los gastos pre-operacionales previos a la iniciación de la producción de la nueva Empresa Biotec..

| ACTIVOS DIFERIDOS | (EN DÓLARES) |
|--------------------------------|------------------|
| Gastos Pre-operación de Biotec | 76,904.43 |
| TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS | 76,904.43 |

NOTA 11.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

La Compañía al 31 de Diciembre del 2000, mantiene en sueldos y beneficios por pagar como se resume a continuación

| SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR | (EN DÓLARES) |
|---|-------------------|
| Sueldos por Pagar | 534.93 |
| Aportes Patronales por Pagar | 976.30 |
| Prestamos Empleados IESS | 389.88 |
| Décimo Tercer Sueldo | 686.82 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 215.09 |
| Décimo Quinto Sueldo | 678.73 |
| Fondos de Reserva | 8,734.01 |
| Vacaciones | 9,401.44 |
| Utilidades | 78,547.88 |
| Servicios Ocasionales y Temporales | 1.129.40 |
| TOTAL SUELDO Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR | 101,294.48 |

NOTA 12.- IMPUESTOS RETENIDOS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000, mantiene crédito fiscal por los pagos realizados por compras nacionales, importaciones y servicios, durante el ejercicio fiscal.

| IMPUESTOS A PAGAR | (EN DÓLARES) |
|--|------------------|
| Agentes de Retención | 30,269.29 |
| Retenciones en la Fuente | 60,773.98 |
| Retenciones en la Fuente I.V.A | -801.80 |
| TOTAL IMPUESTOS A PAGAR | 90,241.47 |
| Relacionar con Nota No. 5 (Crédito Fiscal) | |

La Compañía no ha dado cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos sobre la declaración mensual del I.V.A., pues de julio a diciembre de 1999, no se han presentado las declaraciones correspondientes a dichos meses. La Empresa deberá liquidar y cancelar los valores correspondientes a los impuestos con multas e intereses al S.R. I. hasta la fecha de pago.

HURTADO & ASOCIADOS - Consultoría Profesional de Empresas

ECUAPET CIA. LTDA.

NOTA 13.- PROVEEDORES

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000 contiene los saldos que se detallan a continuación:

| PROVEEDORES | (EN DÓLARES) |
|----------------------------------|-------------------------|
| Otros Proveedores - Ecuapet | 3,844.73 |
| Clipper... | 31,485.80 |
| Nalco | 12,868.69 |
| Chemical Inc | 2,640.54 |
| Cytim de Colombia | 2,641.34 |
| Química del Pacífico | 8,387.62 |
| Otros Proveedores Ext. - Ecuapet | <u>34,851.11</u> |
| TOTAL PROVEEDORES | <u>96,719.83</u> |

NOTA 14.- PRESTAMOS BANCARIOS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000 contiene los saldos de préstamos bancarios que se detallan a continuación:

| PRESTAMOS BANCARIOS | (EN DÓLARES) |
|----------------------------------|-------------------------|
| Produbanco | 3.78 |
| Citibank | 7,181.11 |
| Bancorrex | <u>43,839.11</u> |
| TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS | <u>51,024.00</u> |

Las Instituciones señaladas se hallan cerradas bajo vigilancia del Estado. (A.G.D.)

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000 contiene los saldos de préstamos de accionistas que se detallan a continuación:

| CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS | (EN DÓLARES) |
|--|--------------------------|
| Ing. Hernán Caviedes | 53,857.07 |
| Sr. Marco Carrasco | 61,367.76 |
| Ing. Washington Troya | 75,934.28 |
| Ing. Luis Santamaría | 78,244.28 |
| Sr. Antonio Caviedes | 11,153.61 |
| Sra. Ma. Cristina Caviedes | 11,153.61 |
| TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS | <u>291,810.61</u> |

NOTA 16 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La Compañía al 31 de Diciembre de 2000, mantiene sus Otras Cuentas por pagar como se resume a continuación:

| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (EN DÓLARES) |
|--------------------------------|----------------------------|
| Otras cuentas por pagar | 9,557,585.02 |
| Bonos y Comisiones | 1,238.70 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR | <u>9,558,823.72</u> |

Los valores que contiene esta cuenta y que pertenecen a dineros recibidos de Repsol Y.P.F. para anticipos a los subcontratistas del Proyecto Shushufindi ,

ECUAPET CIA. LTDA.

NOTA 17.- DINERO RECIBIDO POR ANTICIPADO

La Compañía al 31 de Diciembre de 2.000, mantiene dinero recibido por anticipado que se detallan a continuación

| | |
|---|---------------------|
| Otros DRPA - Ecupet | 1.404.67 |
| Dinero Recibido Por anticipado Proyectos | 2.100.616.14 |
| <hr/> | |
| TOTAL DINERO RECIBIDO POR ANTICIPADO | 2.102.020.81 |

NOTA 18.- OTROS PASIVOS

La Compañía al 31 de Diciembre de 2000, mantiene Otros Pasivos como se resume a continuación:

| OTROS PASIVOS | (EN DÓLARES) |
|----------------------------|---------------------|
| Garantías Schlumberger | 5,862.26 |
| Garantías Perforec | 63,719.45 |
| Garantías BJ Services | 16,953.39 |
| Garantías Reda del Ecuador | 140,001.87 |
| Garantías Tecna | 23,743.98 |
| Garantías Harbert | 41,420.40 |
| Garantías Minga | 29.71 |
| Impuesto Renta (Anticipo) | 93,182.51 |
| <hr/> | |
| TOTAL OTROS PASIVOS | 384,913.57 |

NOTA 19.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda. representan participaciones autorizadas y emitidas a través de 80.000 certificados al valor nominal de s/. 1.000,00 cada una.

NOTA 21.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta sea igual al 20% del Capital Social.

NOTA 22.- SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía desde su constitución no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas.

La Compañía durante 2.000 cumplió con las siguientes obligaciones tributarias:

a .- Declaración anual de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2.000. Deberá reliquidar sus impuestos al Servicio de Rentas Internas por los ajustes sugeridos por auditoría externa.

b.- La Compañía ha presentado declaraciones y ha pagado el impuesto al valor agregado (IVA) hasta el mes de Diciembre del 2.000, debiendo liquida y declarar los impuestos al correspondientes a los meses comprendidos entre julio y diciembre de 1999. Además, por confusión no ha declarado el mes de julio del año 2.000.

C.- Pago del Impuesto a la Circulación de Capitales

Nota: Adjunto se servirán encontrar información relativa a cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2000

NOTA 23.- HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de nuestro dictamen no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse en nuestro informe de auditoría por el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2.000.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

RAZON SOCIAL: Ecuatoriana de Petróleos Cia. Ltda.

RUC: 1791154983001

REPRESENTANTE LEGAL: Marco Antonio Carrasco Costales

CEDULA DE IDENTIDAD: 1701767749

CONTADOR: José Luis Silva Buchelli

CEDULA DE IDENTIDAD: 1702256767

TIPO DE CONTRIBUYENTE: Especial

DIRECCIÓN: Av. Republica del Salvador 361 y Moscú
Edificio Aseguradora del Sur 6to Piso.

1.-Detalle títulos de crédito del contribuyente

NO EXISTE

2.-Detalle de actas de fiscalización del ultimo periodo fiscal pendientes de pago o impugnados, al 31 de Diciembre del 2000 .

NO EXISTE

3.-Detalle de notificaciones de diferentes impositivas detectadas y actas pendientes de justificación, a la fecha del examen:

Numero de notificación:

NO EXISTE

Estado de la Notificación (pendiente de pago o impugnada)

Reclamo administrativo por pago indebido que corresponde al No. 117010410166 en el cual se solicita la devolución de \$ 138.418.44, más sus respectivos intereses correspondiente al periodo 2000

4.-Datos del examen del contribuyente:

La empresa se encuentra en un proceso de reestructuración contable debido a lo cual los saldos existentes en las cuentas no concuerdan con las declaraciones mensuales al SRI, pues existen valores de crédito fiscal no declarados, ni reclamados.

1.1 Copia de la cedula analítica con la conciliación tributaria

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Utilidad Neta del Ejercicio | 50,285.22 |
| 15% participación del ejercicio | 7,542.78 |
| UTILIDAD GRAVABLE | 42,742.44 |
| Impuesto a la Renta Causado | 10,685.61 |
| (-) Retenciones en la fuente | 3,290.36 |
| Impuesto a Pagar | 7,395.25 |
| Multa | 887.44 |
| Interés por mora | 402.08 |
| TOTAL PAGADO | 8,684.77 |

1.2 Descripción de la PERDIDA O LA GANANCIA y cuantificación del efecto neto en la cuenta RESULTADO POR EXPOSICIÓN A LA INFLACIÓN (REI) .

| | |
|---|--------------|
| Resultado por Exposición a la inflación (REI) | \$ 23.289.75 |
| Utilidad Neta del Ejercicio | \$ 32.056,83 |
| Efecto Neto | 72.65% |