

**ATIG AUDITORES  
ASESORES CIA. LTDA.**  
Auditores Independientes

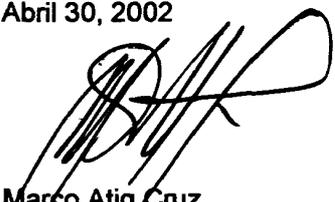
República del Salvador N34 -183  
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802  
Telf. 099 832263 / 2456-984/2432-405  
E - mail: catig@pi.pro.ec  
Quito - Ecuador

**INFORME DE COMPILACIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A Los Socios de  
**SERTECPET CÍA. LTDA.**

1. Hemos examinado el balance general adjunto de SERTECPET CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2001 y los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos estados son responsabilidad de la Administración de SERTECPET CÍA. LTDA. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basado en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada 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 errores importantes. Una auditoría 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 Administración, así como de una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan de forma razonable, respecto de todo lo importante, la situación financiera de SERTECPET CÍA. LTDA. al 31 diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Abril 30, 2002



Marco Atig Cruz  
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.  
Representante Legal  
Licencia Profesional 4426  
Registro SC-RNAE 422

SETECPET CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y sus equivalentes	4	2,295
Documentos y Cuentas por cobrar		
Clientes Varios		383,726
Cuentas por cobrar Empleados		5,360
Anticipos a proveedores		11,122
Otras Cuentas por cobrar		150,672
Provisión Incobrables	5	<u>(7,171)</u>
		543,709
Inventarios	5	185,580
Seguros pagados por anticipado		12,125
Impuestos pagados por anticipado	7	<u>23,107</u>
		766,816
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>766,816</b>
<b>PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	8	<b>523,057</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	9	<b>9,842</b>
<b>DEPÓSITOS EN GARANTÍA</b>	10	<u><b>14,032</b></u>
		<b>1,313,747</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><b>1,313,747</b></u>

Ver notas a los Estados Financieros

SERTECPET CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en U.S. Dólares)

Notas

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

**PASIVOS CORRIENTES:**

**Cuentas y Documentos por pagar**

Suspenso		1,755	
Proveedores		164,582	
Obligaciones Patronales	11	42,738	
Obligaciones Fiscales	12	35,049	
Pasivos Acumulados	13	<u>29,380</u>	273,504
Provisiones Administrativas	14		8,859
Obligaciones en Moneda Extranjera	15		45,382
Otras cuentas por pagar	16		46,091
Anticipos de Clientes			<u>267,394</u>
Total Pasivos Corrientes			641,230
<b>LARGO PLAZO</b>			
Préstamos Accionistas	17		<u>402,798</u>
TOTAL PASIVO			1,044,028
PATRIMONIO (Estado adjunto)			<u>269,719</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>1,313,747</u>

Ver notas a los estados financieros

SERTECPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en U.S. Dólares)

---

**INGRESOS**

Testing – Evaluación de pozos	1,092,644
Construcción y Rectificación Maquinas	162,124
Servicios de Sueda	91,971
Packers	84,537
Tercerización	40,489
Total Ingresos	<u>1,471,765</u>

Costos Directos	(38,427)
Gastos Directos	<u>(862,133)</u>

Utilidad Bruta	571,205
----------------	---------

**GASTOS**

Gastos de Administración y Ventas	<u>(417,422)</u>
-----------------------------------	------------------

Utilidad Operacional	153,783
----------------------	---------

**MOVIMIENTO FINANCIERO**

Ingresos Financieros	152
Gastos Financieros	(12,467)

Otros Ingresos	207
----------------	-----

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	<u>141,675</u>
--	----------------

15% Participación a Trabajadores	(21,251)
25% Impuesto a la Renta	<u>(24,643)</u>

UTILIDAD NETA	<u>95,781</u>
---------------	---------------

Ver notas a los estados financieros

SERTECPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 diciembre de 2000	30,544	1,002	1,002	44,777	36,305		113,630
Ajustes a año 2000					(20,104)		(20,104)
Revalorización Propiedades				83,638			83,638
Revalorización Depreciación acumulada de Propiedades				(3,226)			(3,226)
Utilidad						95,781	95,781
Saldo al 31 de diciembre de 2001	30,544	1,002	1,002	125,189	16,201	95,781	269,719

Ver notas a los estados financieros

SERTECPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibo de clientes	1.334.480
Pagos a proveedores y empleados	(1.434.496)
Otros Ingresos	359
Gastos Financieros	<u>(12.467)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(112.124)</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Adiciones de Activos Fijos	(223.367)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>(223.367)</u>

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION:

Obligaciones Bancarias	242.850
Préstamos de accionistas	60.523
Efectivo neto usado en actividades de financiación	<u>303.373</u>

CAJA Y EQUIVALENTES

Incremento (disminución ) neto durante el año	(32.118)
Comienzo del año	<u>34.413</u>

FIN DEL AÑO 2.295

(Continúa...)

SERTECPET CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACIÓN)  
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001  
(Expresado en U.S. Dólares)

---

CONCILIACION DE LA UTILIDAD/PERDIDA NETA CON EL  
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE  
OPERACIÓN:

Utilidad Neta	95.351
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:	
Depreciación y amortización	47.019
Total	<u>142.370</u>
Cambios en activo y pasivo:	
Incremento en Inventarios	(104.078)
Incremento en Cuentas por Cobrar	(137.285)
Disminución en Cuentas por pagar	(73.487)
Incremento en Otras Cuentas por pagar	60.356
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>(112.124)</u>

Ver notas a los estados Financieros

SERTECPET CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

---

#### NOTA 1. OPERACIONES

SERTECPET CÍA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el 3 de octubre de 1992; su actividad principal es la prestación de servicio técnico especializado en el campo petrolero, minero y en la industria metalmecánica incluyendo su mantenimiento general; el diseño, fabricación, importación, exportación, representación, comercialización y distribución de máquinas, equipos, repuestos y *materia prima necesaria para la industria petrolera, minera y metalmecánica*; representar y/o asociarse con personas naturales o jurídicas sean nacionales y/o extranjeras con igual o distinta actividad.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, a partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor (Véase Nota 3) en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre de 2001. por lo tanto, el análisis comparativo de tales financieros debe hacerse considerando tal 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 de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión a 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:

**Bases de presentación.**- El balance general al 31 de diciembre de 2001, fue preparado en U.S. dólares.

**Efectivo y sus equivalentes.**- Representa el efectivo disponible, los saldos en bancos y las inversiones financieras menores a un año.

**Ingresos.**- Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes.

**Costos por Ventas.**- Se determina por la diferencia de inventarios, más las adquisiciones de materia prima, materiales, mano de obras y gastos indirectos de producción incurridos en el periodo.

**Valuación de Propiedad Maquinaria y Equipo.**- Al costo de adquisición. El costo de propiedades planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada 10 para maquinaria, equipo, muebles y enseres, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

**Participación trabajadores.**- De conformidad con las disposiciones legales vigentes en el aspecto laboral, la Compañía paga a sus trabajadores el 15 % de participación sobre sus utilidades antes de impuestos.

### **NOTA 3. INDICE 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.

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1998	45
1999	61
2000	91
2001	22

### **NOTA 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2001, el detalle de efectivo y sus equivalentes se compone de:

Caja – Chica	120
Bancos	<u>2,175</u>
<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<u><b>2,295</b></u>

#### NOTA 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento de la cuenta durante el periodo terminado el 31 de diciembre de 2001 es como sigue:

Saldo al 31-12-200	4,470
1% Provisión por Cuentas Incobrables 2001	<u>2,701</u>
Saldo al 31-12-2001	<u>7,171</u>

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Inventarios se compone de :

Bombas, Partes y piezas	<u>185,580</u>
Total	<u>185,580</u>

#### NOTA 7. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo de la cuenta impuestos al cierre del ejercicio se compone de :

Anticipo Impuesto a la Renta	1,852
Retenciones en la Fuente	13,956
IVA Pagado en Compras	2,671
Crédito Tributario	<u>4,628</u>
Total	<u>23,107</u>

## NOTA 8. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2001, las propiedades, maquinaria y equipo se componen de:

### QUITO

Muebles y enseres	18,620
Equipo de Oficina	8,950
Equipo de Cómputo	23,899
Vehículos	17,063
Menaje Casa	571
Costo Total	<u>69,103</u>
Depreciación acumulada	<u>(23,180)</u>
Total Quito	<u>45,923</u>

### ORELLANA

Terrenos	38,532
Edificios e Instalaciones	59,814
Muebles y enseres	9,944
Equipo de Oficina	1,845
Equipo de Cómputo	13,118
Vehículos	113,579
Instalaciones Eléctricas	7,738
Maquinaria	174,783
Equipo para renta	4,825
Costo Total	<u>424,178</u>
Depreciación acumulada	<u>(63,573)</u>
Total Orellana	<u>360,605</u>

Mquinaria en tránsito	<u>116,529</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>523,057</u>

El movimiento de propiedades fue como sigue:

Saldo neto al inicio del periodo	267,674
Adiciones	<u>342,136</u>
Saldo al Fin de año	609,810
Depreciación	<u>(86,753)</u>
Saldo neto al Fin de Año	<u>523,057</u>

#### NOTA 9. ACTIVO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2001, el Activo Diferido se Compone de:

Licencia SAFI	3,349
Software Pimp Claw	1,450
Software Microsoft	4,294
Patentes	1,802
Total	<u>10,895</u>
Amortización acumulada	<u>(1,053)</u>
ACTIVO DIFERIDO NETO	<u>9,842</u>

#### NOTA 10. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Al 31 de diciembre de 2001, el detalle de Depósitos en garantía es como sigue:

Contingentes	1,200
Arriendo oficina	630
Retenciones contractuales	<u>12,202</u>
Total	<u>14,032</u>

#### NOTA 11. OBLIGACIONES PATRONALES

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Obligaciones patronales compone de:

Aportes IESS por pagar	5,608
Fondos de Reserva por pagar	15,879
15% Participación Trabajadores	<u>21,251</u>
Total Proveedores	<u>42,738</u>

## **NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Obligaciones Fiscales se compone de:

Retenciones en la Fuente	1,867
Retención del IVA	8,539
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>24,643</u>
Total Proveedores	<u>35,049</u>

## **NOTA 13. PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Pasivos acumulados se compone de:

Remuneraciones por pagar	25,754
Provisiones Sociales	<u>3,626</u>
Total Proveedores	<u>29,380</u>

## **NOTA 14. PROVISIONES ADMINISTRATIVAS**

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Provisiones Administrativas se compone de:

Reparación Maquinaria	<u>8,859</u>
Total	<u>8,859</u>

## **NOTA 15. OBLIGACIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de diciembre de 2001, el saldo de Obligaciones en moneda extranjera se compone de:

Proveedores del Exterior	25,391
Obligaciones Locales USD\$	<u>19,991</u>
Total Proveedores	<u>45,382</u>

#### 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. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2001, los Préstamos de accionistas se componen de:

Eduardo López	31,170
Byron López	90,843
Paulo López	108,363
Carlos López	153,906
Patricio López	18,000
Cecilia López	516
Total	<u>402,798</u>

#### NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables y el 15% sobre las utilidades gravables recapituladas por la compañía. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

Utilidad antes de Impuestos y Participación	141,675
Trabajadores	
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>21,251</u>
Subtotal	120,424
Más Gastos Deducibles	<u>22,850</u>
Base Imponible	<u>143,274</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta (22% no Reinvertido)	7,880
(-) 15% Impuesto a la Renta (78% Reinvertido)	<u>16,763</u>
Total Impuesto a la Renta	<u>24,643</u>

**NOTA 19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital social autorizado y emitido consiste en tres mil quinientas cuarenta y cuatro (3,544) participaciones de US\$ 1 de valor nominal unitario.

El 15 de abril de 2002, mediante Acta de Junta General de Socios, la compañía decidió reinvertir el 78 % de la Utilidad Grabable obtenida al 31 de diciembre de 2001 de la siguiente forma:

Utilidad Grabable	143,274
78% Reinvertido	111,754
(-) Impuesto a la Renta (15% del 78% Reinvertido)	(16,763)
Utilidad por Recapitalizar en el año 2002	94,991

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% 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.

**Reserva de Capital** – Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Rexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo de 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**NOTA 20. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES NO INCLUIDOS EN LIBROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

Al 31 de diciembre de 2001, hemos incluidos ajustes y reclasificaciones con el objeto de presentar los saldos razonablemente de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados:

**A. Efecto por Cuenta**

	ACTIVO	PASIVO Obligaciones por pagar patronales y fiscales	PATRIMONIO Utilidad del Ejercicio
SALDO SEGÚN LIBROS	0	31,893	141,675
1. Provisión 15 % a Trabajadores	0	21,251	(21,251)
2. Provisión Impuesto a la Renta por Pagar	0	24,643	(24,643)
SALDO SEGÚN AUDITORÍA	0	77,787	95,781

**B. Efecto por Grupo de Cuentas**

	<b>ACTIVO</b>	<b>PASIVO</b>	<b>PATRIMONIO</b>
SALDO SEGÚN LIBROS	1,313,747	998,134	315,613
1. Provisión 15 % a Trabajadores	0	21,251	(21,251)
2. Provisión Impuesto a la Renta por Pagar	0	24,643	(24,643)
SALDO SEGÚN AUDITORÍA	<u>1,313,747</u>	<u>1,044,028</u>	<u>269,719</u>

---