

52043

SERTECPET CIA. LTDA.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 E INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE :

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

15 de abril de 2003

A LOS SEÑORES SOCIOS DE SERTECPET CIA LTDA.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SERTECPET CIA LTDA al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados 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, 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERTECPET CIA LTDA al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-422

Marco Atig.
MARCO ATIG CRUZ.
Representante Legal
Licencia Profesional
No. 4426

SERTECPET CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos

1.409

Cuentas y Documentos por cobrar:

Clientes

259.229

Socios

717

Impuestos anticipados

64.874

Anticipos a proveedores

12.970

Empleados

18.008

Otras cuentas por cobrar

10.420

366.218

Menos: Provisión cuentas de cobro
Dudoso

(8.612)

357.606

Inventarios

256.103

Gastos Anticipados

14.687

Total Activo Corriente

629.805

**PROPIEDADES, MAQUINARIA
Y EQUIPOS, Neto**

860.449

CARGOS DIFERIDOS

21.457

DEPOSITOS EN GARANTIA

1.830

1.513.541

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones financieras

38.151

Sobregiros Bancarios

37.228

75.379

Cuentas y documentos por pagar:

Proveedores

191.415

Obligaciones Patronales

9.314

Impuestos

57.183

Provisiones Administrativas

10.786

Otros

389

269.087

Beneficios sociales

69.935

Total Pasivo Corriente

414.401

PATRIMONIO, Estado adjunto

1.099.140

1.513.541

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

SERTECPET CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002****(Expresado en dólares estadounidenses)****INGRESOS OPERACIONALES:**

Ventas Locales	2.511.528	
Exportaciones	191.001	2.702.529

GASTOS DE OPERACIÓN:

Costos Directos e Indirectos	331.585	
Remuneraciones	896.648	
Beneficios Sociales	189.326	
Capacitación	32.097	
Mantenimiento Campamento y Vehículos	95.022	
Suministros Mecánica	56.012	
Servicios Básicos	108.964	
Atención Clientes	63.206	
Gastos de Gestión	95.543	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	8.028	
Fletes de Carga	39.791	
Alquiler maquinaria	68.843	
Contratos	35.035	
Honorarios	34.811	
Gastos de Venta	41.305	
Gastos de Viaje	3.475	
Depreciaciones y Amortizaciones	71.658	
Seguros	12.578	
Provisión cuentas incobrables	1.442	
Otros	66.304	2.251.673

Utilidad en operación	450.856
-----------------------	---------

OTROS EGRESOS:

Gastos Financieros	(132.028)
Utilidad en Venta de Activo Fijo	5.050
Pérdida en venta de Activo Fijo	(15.640)
Otros gastos	(11.103)

Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos	297.135
---	---------

Participación de los trabajadores	44.570
-----------------------------------	--------

Impuesto a la renta	47.231
---------------------	--------

Utilidad neta del año	205.334
-----------------------	---------

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

SERTECPET CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA FACULTATIVA</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL (Capital Adicional)</u>	<u>PERDIDAS ACUMULADAS</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1º de enero del 2001	30.544	-	1.002	1.002	125.189	111.982	269.71
Incremento de capital	88.812	-	-	-	-	(88.812)	-
Aportes recibidos para futura Capitalización	-	625.898	-	-	-	-	625.89
Apropiación de utilidades	-	-	4.674	-	-	(4.674)	-
Pago 25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(2.297)	(2.29
Ajustes de saldos iniciales por la aplicación de NEC 17	-	-	-	-	156	330	48
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	205.334	205.33
Apropiación Reserva Legal	-	-	10.267	-	-	10.267	-
Saldo al 31 de diciembre Del 2002	119.356	625.898	15.943	1.002	125.345	232.130	1.099.1

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

SERTECPET CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Flujo de efectivo por actividades de operación :

Utilidad, neta del año	297.135
------------------------	---------

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
Provisto por actividades de operación :

Depreciación de activos fijos	64.695
Amortización cargos diferidos	6.963
Utilidad en venta de vehículos	(5.050)
Pérdida en venta de vehículos	15.640
Provisión para cuentas incobrables	1.442

Cambios en activos y pasivos de operaciones :

Incremento en cuentas por cobrar	(198.096)
Incremento en inventarios	(70.523)
Disminución en gastos pagados por anticipado	(2.562)
Disminución en cuentas por pagar	(56.151)
Disminución en beneficios sociales	(6.676)

Total de ajustes a la utilidad neta	(250.318)
-------------------------------------	-----------

Efectivo neto provisto en actividades de operación	46.817
--	--------

Flujo de efectivo por actividades de inversión :

Compra en maquinaria, vehículos y equipos de valuación	(283.456)
Producto de la venta de vehículos	21.940
Adquisición de software y patentes	(18.578)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(280.094)
---	-----------

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

**Flujo de efectivo por de actividades de
Financiación :**

Disminución de obligaciones bancarias	(19.992)
Disminución de obligaciones financieras	(7.940)
Incremento en sobregiros bancarios	37.228
Aportes Futuras Capitalizaciones de Socios	223.095
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	232.391
Disminución neta del efectivo	(886)
Efectivo al inicio del año	2.295
Efectivo al final del año	1.409

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

SERTECPET CIA 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.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 10 % durante el año 2002. Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2003, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

Hasta el 31 de marzo del año 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. A partir del 1° de abril, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4. Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario del país, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por US\$ 1, establecida en la mencionada Ley.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

b. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

c. Propiedades, maquinaria y equipos

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2001, más las adiciones del año 2002 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 7)

d. Cargos diferidos

Corresponde a patentes y gastos en la implementación de software incurridos por la compañía, diferidos para ser amortizados en un período de cinco años.

e. Ingresos por Ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Provisión para cuentas de dudoso cobro

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a resultados del ejercicio.

h. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 15% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Documentos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2002 comprenden:

<u>Cliente:</u>	<u>US\$</u>
Servicios Blader Cia. Ltda.	113.379 (1)
Vintage Oil Ecuador	35.523
Perenco Ecuador	27.333
HQE Hight Quality Engin	17.176
Pluspetrol Norte	16.038
Lumbaqui	10.080
Petroecuador	12.636
Otros	27.064
Total de cartera	<u>259.229</u>

- (1) Cuenta por cobrar por concepto de ventas de servicios efectuadas. Actualmente la compañía se encuentra desarrollando un proceso judicial, con el objeto de recaudar las facturas pendientes de cobro por la suma de US\$ 113.000.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
(Continuación)

De acuerdo al criterio de los abogados, se espera recuperar aproximadamente el 100% del valor de la deuda; razón por la cual la compañía no consideró apropiado efectuar una provisión.

NOTA 5 - IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas de impuestos, al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS:</u>	
Anticipos de impuesto a la renta	38.689
IVA crédito tributario (pagos sobre compras de materias primas)	26.185
	64.874
<u>IMPUESTOS POR PAGAR:</u>	
Retenciones de IVA	7.286
Retenciones en fuente	5.327
25 % Impuesto a la Renta	44.570
	57.183

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	US\$
Productos terminados	194.095
Servicios	59.358
Repuestos y suministros	2.650
	256.103

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTACIONES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, plantaciones y equipos durante el año 2002:

	Saldo al 1° de	Adiciones	Retiros y	Transferencias	Efecto	Saldo al 31 de	Tasa anual de
	Enero		Bajas		N.E.C. 17	Diciembre	Depreciación
ACTIVO	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	%
Muebles y Enseres	28.564	4.564	-	-	-	33.128	10
Equipos de Oficina	10.795	4.151	-	3.730	-	18.676	10
Equipos de Computación	37.017	9.240	(4.906)	(3.730)	-	37.621	33
Vehículos	130.643	43.016	(51.022)	-	-	122.637	20
Edificios e Instalaciones	59.814	-	-	113.804	-	173.618	5
Maquinaria	174.783	14.964	-	35.058	31	224.836	10
Instalaciones Eléctricas	7.738	-	-	-	-	7.738	10
Equipo para Renta	4.825	-	-	-	-	4.825	10
Unidad de evaluación	-	148.149	-	177.713	-	325.862	
	454.179	224.084	(55.928)	326.575	31	948.941	
Menos: Depreciación Acumulada	(86.753)	(64.695)	23.398	-	1.026	(127.024)	
	367.426	159.389	(32.530)	326.575	1.057	821.917	
Terrenos	38.532	-	-	-	-	38.532	
Activos en Curso	267.772	59.374	-	(326.575)	(571)	-	
	673.730	218.763	(32.530)	-	486	860.449	

NOTA 8 - CARGOS DIFERIDOS

Los saldos y movimientos de cargos diferidos, efectuados al 31 de diciembre del 2002 se muestran a continuación:

	Saldos al 1° de <u>enero</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de <u>Diciembre</u> <u>US\$</u>
Software	9.093	16.592	25.685
Patentes	1.802	1.986	3.788
	10.895	18.578	29.473
Menos: Amortizaciones	(1.053)	(6.963)	(8.016)
	9.842	11.615	21.457

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras corresponden a créditos obtenidos con el Sr. Marcelino Landazuri, sobre los cuales no se ha establecido intereses, ni plazos de pago.

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente son los saldos de los pasivos acumulados por beneficios sociales durante el año terminado al 31 de diciembre del 2002:

	<u>US\$</u>
Aportes IESS	6.799
Fondos de Reserva	8.382
Décimo Tercer Sueldo	5.745
Décimo Cuarto Sueldo	1.354
Otros	424
Saldo al 31 de diciembre	22.704

NOTA 11 - APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía recibió aportes para futuras capitalizaciones de sus socios, por los siguientes valores:

	<u>US\$</u>
Eduardo López	92.814
Byron López	134.651
Pablo López	125.522
Carlos López	256.941
Patricio López	15.970
	625.898

NOTA 12 - 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 recapitalizadas por la compañía. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los socios nacionales o extranjeros no se encuentren sujetos a retención alguna.

	<u>US\$</u>
Utilidad antes de impuestos y Participación	
Trabajadores	297.135
(-) 15 % Participación Trabajadores	44.570
Subtotal	252.565
Más Gastos Deducibles	14.385
Base Imponible	266.950
(-) 25% Impuesto a la Renta (27 % no Reinvertido)	29.260
(-) 15% Impuesto a la Renta (73 % Reinvertido)	17.971
	47.231

NOTA 12 - CAPITAL

Durante el año 2002, se incrementó el capital suscrito de la compañía en la suma de US\$ 119.356, mediante la utilización de las utilidades no repartidas del ejercicio económico del año dos mil uno.

El capital suscrito esta representado por 119.356 participaciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

NOTA 13 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 14 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces, que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

La compañía se acogió a la tarifa del 15% y reinvertió el 78% de la utilidad gravable obtenida al 31 de diciembre del 2001.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.