



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de
TECNOLOGÍA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de TECNOLOGÍA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio, de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de TECTOTAL CIA LTDA al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, marzo 12 de 2001.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN# 21867

J.PATRICIO LINCANGO CONSULAUDITORES CIA LTDA
SC-RNAE-No.316



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de TECNOLOGÍA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA al 31 de diciembre del 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuestos retenidos en la fuente e impuestos a la circulación de capitales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado (IVA), impuesto a la circulación de capitales y retenciones en la fuente, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con las normas legales y reglamentarias vigentes, las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del impuesto sobre la renta y del pago del Impuesto al Valor Agregado (IVA), está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de IVA y de sus retenciones en la fuente: se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que han fijado los porcentajes respectivos. Además está cumpliendo con las obligaciones como contribuyente especial desde junio/2000.

Quito, marzo 12 de 2001.

Atentamente,

J.PATRICIO LINCANGO CONSULAUDITORES CIA LTDA
SC-RNAE-NO. 316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN #21867



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNOLOGIA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
expresado en USD

| | | |
|-----------------------------------|-----------|-------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 55,761.19 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 201,196.50 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 149,992.06 |
| INVENTARIOS | | 5,202.47 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 412,152.22 |
| <hr/> | | |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 6) | 97,767.71 |
| INVERSIONES LARGO PLAZO | (NOTA 8) | 12,822.43 |
| TOTAL ACTIVO | | 522,742.36 |
| <hr/> <hr/> | | |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | |
| <hr/> | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 10) | 58,829.48 |
| PRESTAMOS DE SOCIOS | (NOTA 12) | 67,213.87 |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | (NOTA 11) | 169,538.50 |
| ACREEDORES VARIOS | (NOTA 13) | 14,456.82 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 310,038.67 |
| <hr/> | | |
| OBLIGACION BANCARIAS L.PLAZO | (NOTA 9) | 51,337.99 |
| TOTAL PASIVOS | | 361,376.66 |
| <hr/> | | |
| PATRIMONIO | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 14) | 5,050.40 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 15) | 1,867.41 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 2,272.68 |
| RESERVA DE CAPITAL | | 71,209.08 |
| RESERVA REVAL.PATRIM. | (NOTA 16) | 0.00 |
| RESULTADOS AÑOS ANTERIORES | | 58,879.66 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 22,086.47 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 161,365.70 |
| <hr/> | | |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 522,742.36 |
| <hr/> <hr/> | | |

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNOLOGIA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
expresado en USD

| | | |
|----------------------------------|-----------|----------------|
| VENTAS | | 1,530,849.26 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | | (1,264,073.16) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 266,776.10 |
| (-) GASTOS | | |
| ADMINISTRACION | | (71,671.97) |
| VENTAS | | (95,669.44) |
| FINANCIEROS | | (80,181.66) |
| TOTAL GASTOS | | (247,523.07) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 19,253.03 |
| OTROS INGRESOS | (NOTA 19) | 27,322.56 |
| (PERDIDA) / UTILIDAD EJERCICIO | | 46,575.59 |
| 15% PARTIC. UTIL. TRABAJADORES | | 6,986.34 |
| IMPUESTO A LA RENTA | | 16,340.33 |
| IMPUESTO ANTICIPADOS | | 13,136.78 |
| PROVISION RESERVA LEGAL | | 1,162.45 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 22,086.47 |

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNOLOGIA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

| | | |
|---|-------------|------------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO SUCRES AL 31/12/99 | 126,260,000 | |
| VALOR CONVERTIDO A US DOLARES | 5,050.40 | |
| SALDO AL 31/12/2000 =====> | | 5,050.40 |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO SUCRES AL 31/DIC/1999 | 17,624,089 | |
| VALOR CONVERTIDO A US DOLARES | 704.96 | |
| ASIGNACION DE UTILIDAD 2000 | 1,162.45 | |
| SALDO AL 31/12/00 =====> | | 1,867.41 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | |
| SALDO SUCRES AL 31/DIC/1999 | 56,817,000 | |
| VALOR CONVERTIDO A US DOLARES | 2,272.68 | |
| SALDO AL 31/12/00 =====> | | 2,272.68 |
| RESERVA DE CAPITAL: | | |
| RESERVA REVALORIZACION PATRIM. | | |
| SALDO SUCRES AL 31/12/99 | 958,380,448 | |
| VALOR CONVERTIDO A US DOLARES | 38,335.22 | |
| APLICACION NEC 17 | 31,869 | |
| SUBTOTAL AL 31/12/00 =====> | 70,203.76 | |
| REEXPRESION MONETARIA | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 0 | |
| VALOR POR APLICACION NEC 17 | 1,005.32 | |
| SUBTOTAL AL 31/12/00 =====> | 1,005.32 | |
| SALDO RESERVA DE CAPITAL 31/12/00 | | 71,209.08 |
| RESULTADOS AÑOS ANTERIORES | | |
| SALDO SUCRES AL 31/DIC/1999 | 415,114,251 | |
| VALOR CONVERTIDO A US DOLARES | 16,604.24 | |
| APLICACION NEC 17 | 42,275.42 | |
| SALDO AL 31/12/00 =====> | | 58,879.66 |
| UTILIDAD NETA PRESENTE EJERCICIO | | 22,086.47 |
| TOTAL PATRIMONIO | | ----- 161,365.70 ===== |

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNOLOGIA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
expresado en USD

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:

| | |
|--|-----------------|
| RECIBIDO DE CLIENTES | 1,522,104.24 |
| PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (1,460,716.78) |
| GASTOS FINANCIEROS | (80,181.66) |
| OTROS INGRESOS | 27,322.56 |
| EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES | <u>8,528.36</u> |

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS | (26,521.33) |
| DISMINUCION INVERSIONES LARGO PLAZO | 2,795.63 |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>(23,725.70)</u> |

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT.DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| ACREEDORES VARIOS | (10,295.63) |
| PRESTAMOS DE SOCIOS | (14,991.30) |
| PRESTAMOS BANCARIOS | 81,401.78 |
| DIFERENCIA CONVERSION DOLARIZACION | (20,799.35) |
| EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO | <u>35,315.50</u> |

| | |
|-----------------------------------|------------------|
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2000 | 20,118.16 |
| EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2000 | 35,643.03 |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2000 | <u>55,761.19</u> |

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
PROVISTO POR LAS OPERACIONES:**

| | |
|--|-----------------|
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 22,086.47 |
| - AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO | |
| DEPRECIACIONES | 14,496.24 |
| RESULTADO EXPOSICION INFLACION | 18,441.35 |
| - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | |
| INCREMENTO CLIENTES | (8,745.02) |
| INCREMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (145,115.59) |
| INCREMENTO INVENTARIOS | (1,050.06) |
| PROVEEDORES | (30,903.77) |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 139,318.74 |
| EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES | <u>8,528.36</u> |

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

TECNOLOGÍA TOTAL TECTOTAL CIA LTDA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre/2000, expresados en dólares de USA.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde mayo de 1994 y su objeto social principal consiste en el mantenimiento de instalaciones y equipos petroleros e industriales, montajes electromecánicos y servicios técnicos, provisión de materiales y equipos especializados, asesoramiento técnico y diseño de proyectos para el sector petrolero e industrial. Para el cumplimiento de su objeto social, la empresa está facultada para realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y para lo cual podrá importar y exportar sus productos, maquinarias y toda clase de materiales requeridos.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo establecer por decisión de la junta general de socios, agencias y sucursales en cualquier lugar del Ecuador y del exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17 se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho periodo. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los rubros que conforman el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, los cargos por depreciación de la propiedad, planta y equipo; que se calcula en base al valor actualizado de tales activos desde 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios de material refractario, están valorizados al costo de importación.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD Dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|--|-----|
| Edificios y campamentos | 5% |
| Muebles y enseres de oficina, herramientas | 10% |
| Equipos de computación y vehículos | 20% |

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de la NEC 17, por efectos del procedimiento sobre la aplicación de dicha norma contable, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año, los costos por renovaciones y mejoras importantes se adicionan al activo fijo.

d) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31/diciembre/00, no tiene provisionado valor alguno por dicho concepto, por cuanto la empresa empieza a operar desde 1994.

e) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Al existir utilidades, la compañía provisiona el impuesto sobre la renta en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

g) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, de existir utilidades, la compañía provisiona para su personal la participación del 15%, antes del impuesto sobre la renta.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

| | |
|------------------------------|------------------|
| Caja | 2,560.70 |
| Cuentas Corrientes en bancos | <u>53,200.49</u> |
| Total | <u>55,761.19</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume como sigue:

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| PETROINDUSTRIAL C.I.Shushufindi | 55,208.48 |
| PETROINDUSTRIAL Refinería Esmeraldas | 23,401.98 |
| PETROINDUSTRIAL Refinería La Libertad | 24,425.92 |
| PETROPRODUCCION | 5,934.32 |
| OLEODUCTO | 11,393.84 |
| FLEMINCORP | 2,625.56 |
| PETROLÉOS COLOMBIANOS | 14,062.06 |
| City Investing | 17,314.83 |
| Fondos en Garantía BEV | 42,361.31 * |
| Varios Clientes | <u>11,182.11</u> |
| total | 207,910.41 |
| (-) Provisión incobrables | <u>(6,713.91)</u> |
| Total clientes neto | <u>201,196.50</u> |

* Representa valores en garantía retenidos en el momento del pago del contrato de captación del gas. Ver nota 20.

En el presente ejercicio económico, la compañía no provisionó valor alguno para riesgos de incobrabilidad, el movimiento en 2000 fue el siguiente:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Saldo sucres al 31/diciembre/99 | 196'210.314 |
| Conversión dolarización | 7,848.41 |
| Utilización provisión incobrables | <u>(1,134.50)</u> |
| Saldo al 31 /diciembre /2000 | <u>6,713.91</u> |

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 3.23% del total de cuentas por cobrar clientes.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

| | |
|------------------------------------|----------------------------|
| Préstamos empleados y funcionarios | 7,256.93 |
| Anticipos honorarios | 4,773.70 |
| Garantías | 200.00 |
| Cuentas por liquidar | 135,527.45 * |
| Anticipos a proveedores | <u>2,233.98</u> |
| Total | <u>149,992.06</u> ===== |

* Incluye valores por los servicios devengados y que se facturan en el mes siguiente.

6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

| | COSTO SUCRES | USD |
|--|--------------|---------------------------|
| Terrenos 31/12/99 SUCRES | 151'981.603 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | <u>13,947.87</u> |
| saldo 31/12/00 | | 13.947.87 |
| Edificios 31/12/99 SUCRES | 383'275.230 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | <u>16,172.72</u> |
| saldo 31/12/00 USD | | 35,117.26 |
| Muebles y Enseres 31/12/99 SUCRES | 73'869.961 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | 6,996.25 |
| aumentos netos 2000 | | <u>220.58</u> |
| saldo 31/12/2000 | | 7,216.83 |
| Equipo y herramient. 31/12/99 SUCRES | 418'751.481 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | 17,470.56 |
| disminuciones por bajas 2000 | | <u>(14,642.02)</u> |
| saldo 31/12/2000 | | 2,828.54 |
| Equipo computación 31/12/99 SUCRES | 121'559.290 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | 21,392.06 |
| aumentos netos 2000 | | <u>5,020.14</u> |
| saldo 31/12/2000 | | 16,371.92 |
| Vehículos 31/12/99 SUCRES | 542'045.198 | |
| conversión a USD, NEC 17 | | 53,276.29 |
| aumentos netos 2000 | | <u>8,619.00</u> |
| saldo 31/12/00 | | 61,895.29 |
| SUBTOTAL | | <u>137,377.71</u> |
| (-) deprec.acumulada al 31/12/00 | | <u>(39,610.00)</u> |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | | <u>97,767.71</u> ===== |

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD \$/.14,496.24 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó al costo de producción un valor de USD \$/.11,423.51.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

7.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

La aplicación del sistema de corrección monetaria integral a través de la NEC 17, se ha efectuado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Dicha aplicación originó un saldo neto débito (gasto) de USD \$.18,441.35, lo cual fue registrado en la cuenta de R.E.I. (resultado por exposición a la inflación) que por disposiciones legales vigentes se registró en los resultados corrientes.

La cuenta reexpresión monetaria registró un saldo neto crédito de USD \$1,005.32 y en la cuenta reserva revalorización del patrimonio incluido el saldo inicial suma un valor de USD \$70,203.76, las cuales forman parte de la cuenta reserva de capital.

8.- INVERSIONES LARGO PLAZO

Corresponde a los valores de inversión en FONDO VISION del Banco Popular (cerrado), que a diciembre/99, se registró al valor de mercado. Este rubro representa el valor de contragarantía a la carta de crédito que se mantenía en el Banco Popular. A la presente fecha se está efectuando los trámites pertinentes para la recuperación de dicho valor de USD \$12,822.43.

9.- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Se mantiene una obligación con el Banco del Pichincha por \$51,337.99, de principal, con vencimiento mensual hasta el 6/nov/2003; tasa reajutable cada 90 días, vencimientos mensuales:

| | |
|-----------|------------------|
| 17/dic/01 | 14,303.87 |
| 11/dic/02 | 17,827.07 |
| 06/nov/03 | 19,207.05 |
| total | <u>51,337.99</u> |

10.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

| | |
|-------------------------|------------------|
| LA LLAVE S.A. | 12,001.39 |
| Químicos H&H | 1,408.59 |
| Mastercard | 2,140.39 |
| VISA Banco de Guayaquil | 3,351.89 |
| DIPRELSA | 2,653.76 |
| Dichem | 2,060.36 |
| OTESA | 1,046.96 |
| Arcolands | 5,208.01 |
| SUMIOFIS CIA LTDA | 22,728.44 |
| Varios Proveedores | 6,229.69 |
| Total | <u>58,829.48</u> |



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

11.- IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Nóminas por pagar | 16,956.19 |
| Beneficios Sociales anuales | 17,411.33 |
| Bonificaciones Salariales | 87,000.00 * |
| IESS por pagar | 2,418.85 |
| Fondos de Reserva | 8,749.34 |
| Participación trabajadores 2000 | 6,986.34 |
| IVA por pagar | 16,677.95 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 4,130.77 |
| Impuesto renta empresa 2000 | 3,203.55 |
| Interés provisionado | 4,386.26 |
| Otras retenciones | 1,617.92 |
| Total | <u>169,538.50</u> |

- * La Administración de la empresa mediante resolución administrativa del 15/dic/2000, resolvió gratificar a los jefes departamentales de la empresa; dichos valores han sido registrados en los resultados corrientes; pero no se efectuó ninguna retención en la fuente; sin embargo la empresa efectuará la retención el momento que los beneficiarios presenten la factura correspondiente.

12.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

Valores que los propietarios prestan a la compañía, para su normal desenvolvimiento y sobre los cuales se paga un interés menor al interés bancario, mediante liquidaciones de compras y corresponde a:

| | |
|--------------------|------------------|
| Eduardo Manzano | 25,479.26 |
| Patricio Carrascal | 12,263.90 |
| Bolívar Viteri | 21,670.71 |
| Otros | 7,800.00 |
| Total | <u>67,213.87</u> |

13.- ACREEDORES VARIOS

Corresponde al registro de obligaciones por la compra de otros bienes y servicios, en forma esporádica y que se cancelan a inicios del siguiente ejercicio económico.

14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la empresa es de USD \$5,050.40 representado en 126,260 participaciones iguales y nominativas con un valor de USD \$/0.04 cada una.

15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un mínimo del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta llegue por lo menos al 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los socios, pudiendo capitalizarse en su totalidad.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

16.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se registraron los valores por corrección monetaria desde 1994 hasta 1999 y en el presente ejercicio como parte de la aplicación de la NEC 17, su saldo es de USD \$70,203.76. Por resolución de la Superintendencia de Compañías, el saldo es parte de la cuenta de Reserva de Capital.

17.- GASTO I.C.C.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, se ha contabilizado, los valores por depósitos en cuentas corrientes en el 0.8% como impuesto a la circulación de capitales del año 2000, un valor de USD \$15,237.57

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Administración Tributaria no ha revisado ningún ejercicio económico desde su constitución.

19.- OTROS INGRESOS

En este título se han agrupado los siguientes rubros:

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Diferencial Cambiario hasta 31/mar/00 | 22,586.90 |
| Ingresos varios | <u>5,358.11</u> |
| Total | <u>27,945.01</u> |
| | ===== |

20.- CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

TECTOTAL CIA LTDA mantiene suscrito desde el 2/agost/99, el contrato de prestación de servicios con PETROINDUSTRIAL en lo referente a: compresión y transporte de gas disponible hasta la Planta de Gas, transporte de condensados, utilizando la contratista la planta modular de Secoya, las URV y las unidades de compresión de gas y sus auxiliares de los campos de Shushufindi, Aguarico, Limoncocha y Secoya que son de propiedad de Petroindustrial. Suministrar e instalar medidores de gas: drenar y descartar manualmente el agua presente en los condensados, cumplir con el programa de mantenimiento preventivo predilecto y overhauls de los equipos de la planta modular y estaciones de captación, efectuar el desbroce trimestral del derecho de vía y estaciones de captación de gas y la pintura en forma anual de equipos, tuberías, marcos "H": inyección del químico suministrado por la contratista para el tratamiento anticorrosivo a las corrientes de gas y líquidos transportados desde las estaciones de Shushufindi (norte, centro, sur y suroeste), Aguarico, Secoya y Limoncocha. Los sitios de trabajo están ubicados en la provincia de Sucumbios, en los campos Shushufindi, Aguarico, Secoya y Limoncocha.

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

El plazo del contrato es de dos años a partir del 1/agost/99, por un monto total de S/.19.999'423.056. Los servicios ejecutados serán facturados mensualmente en base a los volúmenes de gas comprimido y licuables; recibidos y medidos en los registradores ubicados a la entrada de la planta de gas y de acuerdo a los términos de referencia.

La contratista por su cuenta contratará pólizas de seguros de responsabilidad civil y de accidentes personales, donde Petroindustrial intervendrá como coasegurada.

En noviembre 20 del 2000, por efectos de la Ley de transformación económica (ley trole), se suscribe una acta transaccional, en la cual se determinan los siguientes acuerdos:

- a) establecimiento de valores unitarios readecuados a la dolarización en los cuadros referentes a los cálculos de índices de mano de obra; factores de reajuste de precios y su liquidación.
- b) El valor por ejecutar desde el 13/abr/00 al 31/jul/01 es de USD \$858,310.00 cuyo 5% es de USD \$42,915.50, que corresponde a la garantía de fiel cumplimiento del contrato.

****\/**