

Quito, 01 de Noviembre del 2001

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA, PROCOMSERV
PRODUCCION, COMERCIALIZACION, SERVICIOS CIA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General Consolidado de la EMPRESA PROCOMSERV CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes Estados de Resultados, Cambios en el Patrimonio y sus Flujos del Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos; así como con las Resoluciones de carácter general y obligatorio emitido por el Director General del Servicio de Rentas Internas. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración. Consideramos que nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.



En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa PROCOMSERV CIA. LTDA, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos del efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de estados financieros a partir del ejercicio de 1999.

Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, estos han sido preparadas de conformidad con la Resolución N. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57, que aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, para la conversión de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares, al adoptar el Gobierno Nacional el esquema de dolarización, fijando la tasa de cambio en S/. 25.000 por dólar y llevar la contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América a partir del 1 de Abril del 2000.

Atentamente



Dr. Gonzalo Reyes Aguirre

C.P.A. 4022 / SC-RNAE 211

PROCONSERV CIA LTDA

ESTADO DE SITUACION

DICIEMBRE 31 / 2000

(EN DOLARES)

ACTIVOS	NOTAS	PARCIAL	TOTAL
		\$	\$
CORRIENTES			376,821.77
Efectivo	2	10,660.11	
Inversiones Financieras	3	70,362.80	
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	48,376.32	
Otras Cuentas por Cobrar	5	89,870.80	
Inventarios	6	69,679.97	
Impuestos Anticipados	7	<u>87,982.80</u>	
ACTIVOS FIJOS			11,021.36
Propiedad, Planta y Equipo	8	<u>11,021.36</u>	
OTROS ACTIVOS	9	<u>88,260.40</u>	<u>88,260.40</u>
TOTAL ACTIVOS			\$ <u>496,102.52</u>
PASIVOS			
CORRIENTES			276,000.19
Cuentas por Pagar	10	24,666.27	
Proveedores	11	131,947.71	
Obligaciones por Pagar	12	<u>129,386.21</u>	
PATRIMONIO			
Capital Social y			
Aportes futura Capitalización	13	8,426.00	
Reservas de Capital	14	167,622.00	
Resultados	15	<u>33,365.33</u>	<u>209,413.33</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			<u>496,102.52</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROCOMSERV CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EN DOLARES)

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
Per Ventas		\$ 817,507.71
<u>(-) COSTOS DE PRODUCCION</u>		
(-) Costos de Ventas	\$ 805,898.84	
(-) Costos Operacionales	\$ <u>62,165.25</u>	\$ <u>(868,064.09)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 149,455.62
<u>(-) GASTOS</u>		
(-) Gastos de Administración y Ventas	\$ 87,426.98	
(-) Gastos no Operacionales	\$ <u>47,116.97</u>	\$ <u>(134,543.95)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 14,911.67
(-) 16% Participación Trabajadores		\$ <u>(2,239.74)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		\$ <u>12,671.93</u>
CREDITO TRIBUTARIO ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		\$ <u>11,852.39</u>
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		\$ <u>2,483.67</u>

PROCOMSERV CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EN DOLARES)

	PARCIAL	TOTAL
<u>Flujos de Efectivo en Actividades de Operativas</u>		
Efectivo Recibido de Clientes	\$ 138,246.91	
(-) Efectivo pagado a Proveedores	\$ <u>(131,947.11)</u>	
Efectivo Proveniente de Operaciones	\$ 6,298.80	
Intereses Recibidos	\$ 3,508.61	
(-) Intereses Pagados	\$ (4,133.02)	
Otros Ingresos	\$ <u>9,211.20</u>	
<u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas</u>		\$14,885.59
<u>Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión</u>		
Adquisición de Activos Fijos (Propiedad, Planta y Equipo)	\$ <u>(4,131.83)</u>	\$ <u>(4,131.83)</u>
<u>Efectivo Neto Usado en Actividades de Financiamiento</u>		
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes		\$10,753.76
(-) Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo		\$ <u>(103.66)</u>
Efectivo y sus Equivalentes al Final de Periodo		\$10,650.11

PROCOMSERV CIA. LTDA

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EN DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAP.	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	TOTAL
Saldo 01-01-2000	\$4,096.00	\$4,330.00	\$ 4,200.26	\$ 18,453.66	\$ 31,079.92
Reservas de capital			\$ 163,421.74		\$ 63,421.74
Utilidad Neta del Periodo				\$ 14,911.67	\$ 14,911.67
<i>RA</i> SALDO AL 31-12-00	<u>\$4,096.00</u>	<u>\$4,330.00</u>	<u>\$ 167,622.00</u>	<u>\$ 33,365.33</u>	<u>\$209,413.33</u>

PROCOMSERV PRODUCCION, COMERCIALIZACION, SERVICIOS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE / 2000

La empresa PROCOMSERV PRODUCCION, COMERCIALIZACION, SERVICIOS CIA. LTDA., fue constituida el 15 de Junio de 1993, con domicilio en la ciudad de Quito, tiene por objeto dedicarse a la Compra Venta, distribución y comercialización de petróleo crudo, sus derivados y en general de todo tipo de combustibles líquidos y sólidos.

Compra Venta, corretaje administración, permuta, agenciamiento, explotación, lotización de inmuebles.

Importación, exportación distribución y comercialización de toda clase de productos, artículos y bienes sean estos nacionales o extranjeros, para uso del área doméstica, industrial, comercial y agropecuaria.

La compañía podrá realizar toda clase de actos o contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes, similares o complementarias con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

La Empresa, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables que están de acuerdo, en sus aspectos más importantes de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

1.1 BASES DE PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS.

La compañía ha preparado sus estados financieros en USD, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", para los estados financieros con saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, bajo los siguientes procedimientos.

Handwritten signature

CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO

Desde el 01/01/2000 hasta el 31/03/2000, la contabilidad se la llevó en sucres, y a partir del 01/04/2000, se realizó la convertibilidad a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Para corregir los efectos de las distorsiones económicas de la inflación financiera, ajustándose al esquema de dolarización, se aplica la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17), con la aplicación de índices especiales de brecha entre tasas de inflación y devaluación acumulada, hasta la fecha de transición (31/03/2000), para ajustar los estados financieros en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares de los Estados Unidos de Norte América.

ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS

Los saldos de las cuentas del Activo y Pasivo monetarios registrados al 31 de marzo del 2000, como efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar y por pagar fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América, aplicando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada USD dólar, a partir del 1 de Abril del 2000.

ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO

Los estados financieros de la Compañía expresados en sucres a la fecha de transición el 31 de marzo del 2000, han sido corregidos bajo los siguientes procedimientos:

Aplicando el valor del activo, pasivo no monetario y patrimonio con saldos reexpresados al 31 de diciembre de 1999, los efectos de la inflación correspondiente al primer trimestre del año 2000.

Aplicando el índice especial de corrección de brecha que cubre la brecha entre la inflación y devaluación, según las tablas de los apéndices I-II y III, que constan en el Registro Oficial No. 57 del 13 de Abril del 2000, los cuales sirven de base para convertirlos a dólares de los Estados Unidos de América.

Los resultados expresados en ganancia o pérdida por exposición a la inflación se revelan en las cuentas de resultados del ejercicio económico del 2000, en

la cuenta: Resultados por Exposición a la Inflación (REI). Esos resultados en 1999, fueron registrados en el Patrimonio.

A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad se lleva en dólares de los Estados Unidos de América y los estados financieros al 31 de Diciembre del 2000, son expresados en la misma moneda.

1.2 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye las cuentas por cobrar a clientes que son recuperables en el curso normal del negocio dentro de un año. La compañía, mantiene sus registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes, y términos normales del comercio en general.

Al 31 de Diciembre del 2000, la cartera por vencer asciende a USD. \$ 48,375.32. equivalente al 100%.

1.3. INVENTARIOS

El inventario de la compañía está constituido por insumos y químicos, aditivos, galvanizantes, importaciones de TSC y FPM. Estos se presentan valorados al costo de adquisición ajustado por inflación y por los índices de brecha según la NEC No. 17, cuyo valor ajustado no excede el valor de mercado. El costo de ventas es determinado considerando en base al costo promedio de los inventarios.

1.4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACION

La propiedad, planta y equipo, están registrados a valores ajustados de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17), tanto su valor histórico como su depreciación. La provisión para depreciación, se calcula bajo el método de línea recta, las tasas de depreciación se basan en la vida útil probable de los bienes. A partir del 1 de abril del 2000, las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición.

Los saldos de costo, revalorización y depreciación acumulada, se ajustaron por inflación hasta el 31 de marzo del 2000 y por brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el inicio de la empresa hasta diciembre de 1999,

WJ

y por brecha entre tasas de inflación y devaluación desde diciembre de 1999 hasta marzo 31 de 2000, de acuerdo con lo dispuesto en el reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17).

1.6. RESULTADOS

Los ingresos por ventas realizadas por la compañía, se contabilizan mensualmente en base a la emisión de la factura de venta. Los gastos son reconocidos y registrados una vez efectuadas las transacciones correspondientes.

1.6. PATRIMONIO

El valor ajustado de las cuentas de Patrimonio a la fecha de transición y una vez ajustados por inflación, ha sido ajustado por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 15 de Junio de 1993, (fecha en que se creó la compañía), al precio de adquisición si es posterior a la fecha de transición.

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, se registran como parte de la cuenta patrimonial "Reservas de Capital"

NOTA 2.- EFECTIVO.

El saldo se encuentra constituido por:

	PARCIAL	TOTAL
Caja Chica.	\$ 19.07	
Bancos	\$ <u>10.631.04</u>	<u>10.650.11</u>
TOTAL		\$ <u>10.650.11</u>

NOTA 3.- INVERSIONES FINANCIERAS

El saldo esta integrado por:

Divisa Inversiones	\$ <u>70.362.89</u>	<u>70.362.89</u>
TOTAL		\$ <u>70.362.89</u>

Handwritten signature

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta está integrado por:

PETROCOMERCIAL	\$	48,802.84	
OFFSETEC	\$	267.12	
ESYCMET CIA. LTDA.	\$	<u>125.87</u>	\$ <u>48,995.83</u>
SUBTOTAL			\$ 48,995.83
(-) Provisión cuentas incobrables			\$ <u>(620.51)</u>
TOTAL			\$ <u>48,375.32</u>

NOTA 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta está conformado por:

Deudores Varios	\$	849.64	
Eduardo Bernal	\$	2,200.00	
Sebastián Benalcázar	\$	36,820.95	
Jorge Burbano	\$	<u>50,000.00</u>	<u>89,870.59</u>
TOTAL			\$ <u>89,870.59</u>

NOTA 6.- INVENTARIOS

El saldo de cuenta está conformado por los siguientes valores:

Inventario de aditivos	\$	29,227.08	
Inventario de galvanizantes	\$	1,446.11	
Inventario otros	\$	2,003.45	
Importaciones T.S.C.	\$	36,913.83	
Importaciones F.P.M.	\$	<u>90.00</u>	<u>69,679.97</u>
TOTAL			\$ <u>69,679.97</u>

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Está conformado por:

Retenciones en la Fuente	\$	11,128.47	
Impuesto a la Renta Anticipado	\$	523.83	
Retenciones IVA en Ventas	\$	61,438.86	
IVA en Compras	\$	14,791.73	<u>87,882.89</u>
TOTAL			\$ <u>87,882.89</u>

NOTA 8.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre, reflejan el valor ajustado según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17).

La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas del Activo Fijo durante el año 2000 consideró los siguientes porcentajes:

Maquinaria y equipos	10%
Equipo de oficina y muebles y enseres	10%
Equipo de computación	20%

MUEBLES Y ENSERES

Saldo 01/04/2000	\$ 2,037.87	
Deprec. Acumulada	\$ <u>(1,110.34)</u>	927.53

EQUIPOS DE OFICINA

Saldo 01/04/2000	\$ 3,808.73	
Deprec. Acumulada	\$ <u>(1,937.43)</u>	1,871.30

EQUIPOS DE COMPUTACION

Saldo 01/04/2000	\$ 13,068.64	
Deprec. Acumulada	\$ <u>(5,061.07)</u>	8,007.57

MAQUINARIA Y EQUIPO

Saldo 01/04/2000	\$ 297.40	
Deprec. Acumulada	\$ <u>(82.45)</u>	<u>214.95</u>

TOTAL DE ACTIVOS FIJOS \$ **11,921.35**

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta se encuentra constituido por:

Garantía seguros Colonial	\$ 28,200.00	
Garantía CZW	\$ 64,800.00	
Fondo 5% BEV	\$ <u>5,259.40</u>	<u>98,259.40</u>
TOTAL		\$ <u>98,259.40</u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo se encuentra integrado por:

Anticipo Clientes	\$	159.63	
Carlos Camacho	\$	<u>24,498.64</u>	\$ <u>24,658.27</u>
TOTAL			\$ <u>24,658.27</u>

NOTA 11.- PROVEEDORES

El saldo está constituido por deudas a proveedores de exterior:

The Sulfa Treat Company	\$	<u>131,947.71</u>	<u>131,947.71</u>
TOTAL			\$ <u>131,947.71</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo se encuentra compuesto por Impuestos por pagar, nómina y Beneficios

Sociales por pagar:

Impuestos por pagar:

1% Retenciones en la Fuente	\$	68.37
1 por mil Retención Seguros	\$	15.77
Retenciones IVA compras	\$	294.56

IVA por pagar de Mayo a Diciembre del 2000:

Mayo-2000	\$	845.33	
Junio-2000	\$	42,535.12	
Julio-2000	\$	27,333.69	
Agosto-2000	\$	84.93	
Septiembre-2000	\$	870.35	
Octubre-2000	\$	888.83	
Noviembre-2000	\$	698.06	
Diciembre-2000	\$	<u>5,317.84</u>	\$ <u>78,574.15</u>
Subtotal			\$ 78,952.85

Nomina y Beneficios Sociales:

Sueldos por pagar	\$	40,755.15	
Ing. Jorge Camacho	\$	<u>375.21</u>	\$ <u>41,130.36</u>
TOTAL			\$ <u>120,083.21</u>

Handwritten signature

NOTA 13.- CAPITAL SOCIAL

Representa la totalidad del Capital Social y el aporte para futuras capitalizaciones.

Aportes Socios	\$ 4,096.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	\$ <u>4,320.00</u>	<u>8,426.00</u>
TOTAL	\$	\$ <u>8,426.00</u>

NOTA 14.- RESERVA DE CAPITAL

Cuenta que se originó por la unificación de los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de realizado el proceso de dolarización de los Estados Financieros.

Reserva Legal	\$ 5,116.75	
Revalorización del Patrimonio	\$ <u>162,507.25</u>	<u>167,622.00</u>
TOTAL	\$	\$ <u>167,622.00</u>

NOTA 15.- RESULTADOS

Está compuesta por las utilidades de años anteriores y del presente ejercicio económico del 2000:

Utilidades Retenidas	\$ 18,453.66	
Utilidad del Ejercicio	\$ <u>14,911.67</u>	<u>33,365.33</u>
TOTAL	\$	\$ <u>33,365.33</u>

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la presentación del informe, hasta el 01 de Noviembre del 2001, no se han producido eventos que puedan tener efectos en los estados financieros.

La empresa ha pagado impuestos correspondientes al período de Mayo a Diciembre del 2000, el 14 de febrero del 2001, mediante cheques 2586 y 2587 de la cuenta corriente del Filanbanco # 22748800 según el presente detalle:

Impuesto al Valor Agregado IVA Compras	\$	294.56
Retenciones en la Fuente	\$	84.14
IVA por pagar	\$	<u>78.574.15</u>
TOTAL	\$	<u>78.952.85</u>

Atentamente



Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 4022 / SC-RNAE 211