

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

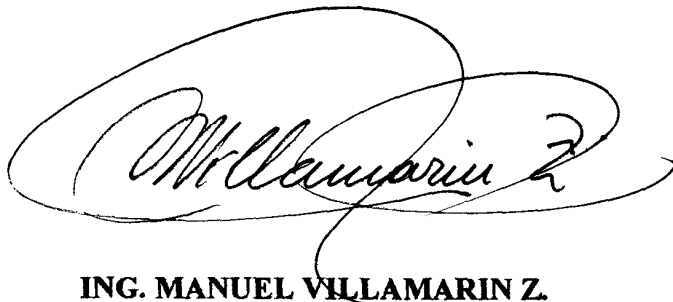
A los Socios de
VEPAMIL S.A.
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **VEPAMIL S.A.** al 31 de Diciembre de 2001 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoria.

2. Excepto lo manifestado en el siguiente párrafo, nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de Diciembre del 2001, la compañía registraba como Inventario la suma de **US\$ 229.469.13** , cifra que a la fecha de esta auditoria no fue posible determinarlo.

4. En mi opinión, excepto lo manifestado en el párrafo tres, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **VEPAMIL S.A.** al 31 de diciembre de 2001 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SRNAE - 2 No. 298

02 de Abril del 2002

VEPAMIL S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA-BANCO	A	1.267.006.76
INVERSIONES	B	1.989.745.04
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTE	C	2.168.190.06
CUENTAS POR COBRAR - OTRAS	D	520.441.54
INVENTARIO	E	<u>229.469.13</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		6.174.852.53
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	F	95.787.98
OTROS ACTIVOS	G	<u>462.534.74</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		558.322.72
TOTAL ACTIVOS		\$ 6.733.175.25

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
SOBREGIRO BANCARIO	H	37.188.44
OBLIGACIÓN PATRONAL	I	47.523.01
PROVEEDORES	J	2.265.116.25
ACREEDORES VARIOS	K	3.264.811.86
CUENTAS POR PAGAR	L	<u>346.354.95</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5.960.994.51
 <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
CAPITAL SOCIAL (250.000 ACCIONES DE \$ 0.04)	M	10.000.00
REEXPRESIÓN MONETARIA		222.547.14
RESERVA LEGAL		16.124.68
RESULTADO ANTERIOR		74.780.85
RESULTADO POR EXPOSICIÓN INFLACION		384.539.45
RESULTADO EJERCICIO 2001		<u>64.188.63</u>
TOTAL PATRIMONIO		772.180.75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		\$ 6.733.175.26

VEPAMIL S.A

ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS	41.640.103.88	100
(COSTO DE VENTAS)	<39.090.673.04>	<93.87>
UTILIDAD BRUTA	2.549.430.84	6.13
GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACIÓN	<1.832.073.21>	
VENTAS	<58.533.25>	
UTILIDAD EN OPERACION	658.824.38	1.58
OTROS GASTOS / INGRESOS		
GASTOS FINANCIEROS	<582.688.73>	
OTROS INGRESOS	<u>24.552.41</u> <558.136.32>	
UTIL. ANTES PARTIC. E IMPTOS.	100.688.06	0.24
15% PARTIC. TRABAJADORES	<15.103.21>	
25% PROV. IMPTO. A LA RENTA	<21.396.22>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 64.188.63	0.15

VEPAMIL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

(Expresado en dólares)

AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad **113.849.97**

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO **1.267.006.76**

VÉPAMIL S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADO EXPOS. INFLAC.</u>	<u>REEXP. MONET.</u>	<u>UTILIDAD ACUMUL.</u>	<u>UTILIDAD EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2000	10.000	10.288.39	384.539.45	222.547.14	22.254.23	91.549.66	741.178.87
TRANSFERENCIAS	-	5.836.29	-	-	-	-	5.836.29
RESULTADOS	-	-	-	-	52.526.62	<27.361.03>	25.165.59
SALDO AL 31-12-2001	10.000	16.124.68	384.539.45	222.547.14	74.780.85	64.188.63	772.180.75

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:

VEPAMIL S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 17 de Septiembre de 1990, bajo la denominación de **VEPAMIL S.A.**, posteriormente mediante resolución # 99-2-1-1-0003878 del 27 de Octubre de 1999 la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de Capital, siendo inscrito en el Registro Mercantil el 03 de Diciembre de 1999, quedando a la fecha con un capital suscrito pagado de US\$ 10.000.00 dividido en doscientas cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 0.04), cuenta como domicilio principal el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas, la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la comercialización de combustible.

PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

CUENTA RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

La corrección monetaria del Patrimonio (excepto Utilidades y Pérdidas Retenidas) se aplica usando la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio". Como parte del Patrimonio esta cuenta está sujeta también al ajuste de corrección monetaria anual mediante la aplicación de la NEC 17.

El saldo de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no puede distribuirse como utilidad a los socios o accionistas, pudiendo sin embargo ser objeto de capitalización o de devolución en caso de liquidación de la empresa, las mismas que no estarán gravadas con el impuesto a la renta. También pueda ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) CAJA - BANCOS

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2001, se presentan de la siguiente manera :

<u>CAJA</u>	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA GENERAL	53.720.68
CAJA CHICA	<u>240.03</u>
	\$ 53.960.71

<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
PACIFICO	3176029	29.505.39
BOLIVARIANO	15580-5	280.399.02
PRUDENTIAL BANK - IINY	953461	902.659.10
BOLIVARIANO	000-970183-0	<u>482.54</u>
		<u>\$ 1.213.046.05</u>
TOTAL		\$ 1.267.006.76

B) **INVERSIONES**

Las inversiones de la empresa al 31 de Diciembre del 2001, se presentan de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BCO. BOLIVARIANO	31.356.03
BCO. DE GUAYAQUIL. (FONCASI)	25.40
BCO. DEL PACIFICO	8.374.19
FRISKOL (ACCIONES)	<u>1.949.989.42</u>
	\$ 1.989.745.04

C) **CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2001, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES DE LUBRICANTES	543.242.90
CLIENTES DE COMBUSTIBLES	678.318.42
TRES M	53.414.01
NAVIERA INTERNACIONAL	928.919.17
CLIENTES PROVINCIAS Y AGUA	2.160.98
(-) PROVISION	<u><37.865.42></u>
	\$ 2.168.190.06

D) CUENTAS POR COBRAR - OTRAS

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACCIONISTAS	127.545.52
EMPLEADOS	11.814.15
VARIOS (*)	<u>381.081.87</u>
	\$ 520.441.54

(*)

EXPODELTA	26.827.76
BIOFACTOR S.A.	11.584.86
OCEAMBAT	336.211.60
MOBIL OIL ECUADOR	4.706.10
VARIOS	<u>1.751.55</u>
	\$ 381.081.87

E) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2001, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
ACEITE	111.764.03
GRASA	12.479.58
SUMINISTROS DE OFICINA	4.315.81
SUMINISTROS INDUSTRIALES	789.55
SUMINISTROS ELÉCTRICOS	71.14
SUMINISTROS MEDICOS	5.86
SUMINISTROS COMERCIALES	1.306.85
SUMINISTROS DE LIMPIEZA	75.15
KIMBERLY CLARK	8.93
PRODUCTO AUTOMOTRIZ	1.337.10
AGUA	280.00
DIESEL 2 (POSORJA)	7.875.86
DIESEL 2	5.886.61
DIESEL MARINO 2	14.597.93
1 FO 380 CST	37.475.29
1 FO 180 CST	33.692.39
SUPER	<u><2.492.95></u>
	\$ 229.469.13

F) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera :

	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUMUL.</u>	<u>SALDO NETO</u>
MUEBLES - ENSERES	36.445.34	<9.114.43>	27.330.91
EQUIPOS COMPUTACIÓN	39.140.39	<21.513.35>	17.627.04
INST. TELEF. - RADIOS	6.638.22	<1.708.99>	4.929.23
VEHÍCULOS	42.552.69	<18.967.69>	23.585.00
MAQUINARIAS	10.606.26	<2.016.30>	8.589.96
CONST. EN PROCESO	<u>15.231.48</u>	<u><1.505.64></u>	<u>13.725.84</u>
	150.614.38	<54.826.40>	\$ 95.787.98

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
MUEBLES - EQUIPO	10	10
VEHÍCULOS	5	20
INSTALACIONES	10	10

G) **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTOS RETENIDOS	429.476.90
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.660.00
SEGUROS	16.953.58
ARRIENDOS	1.250.00
CALIFICACIÓN NAVIERA NACIONAL	1.300.00
OTROS GASTOS DIFERIDOS	<u>11.894.26</u>
	\$ 462.534.74

H) **SOBREGIROS BANCARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANCO BOLIVARIANO	8.493.27
FILANBANCO (*)	<u>28.695.17</u>
	\$ 37.188.44

(*) Entidad bancaria en proceso de cerramiento por las autoridades gubernamentales.

1) **OBLIGACIONES PATRONALES**

Al 31 de Diciembre del 2001, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
I.E.S.S.	840.77
DECIMO TERCER SUELDO	174.47
DECIMO TERCER SUELDO SERV. PREST.	262.04
DECIMO CUARTO SUELDO	1.355.52
VACACIONES	3.435.82
VACACIONES SERV. PREST.	4.954.86
PARTICIP. UTILIDADES	15.103.21
PROVISIÓN IMPTO. RENTA	<u>21.396.22</u>
	\$ 47.523.01

J) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PETROCOMERCIAL	1.378.935.76
MOBIL ECUADOR S.A.	459.603.69
FLUVIASA	129.806.71
OCEAMBAT (TRANSPORTE)	125.104.42
MARZAM	100.285.50
MARZAM	20.769.50
SEGUROS LA UNION	15.941.52
PETROINDUSTRIAL	1.548.00
EL MOLINO	1.052.00
OXFORD	1.100.00
VARIOS	<u>30.969.15</u>
	\$ 2.265.116.25

K) **ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
EDUARDO MURILLO	160.418.36
O & C	938.866.36
TEMPLE COMERCIAL	2.000.000.00
TEMPLE COMERCIAL (INTERÉS)	100.000.00
TRANSPORTISTAS	36.902.62
ABATANGELO S.A.	20.705.44
FONCASH (BCO. GUAYAQUIL)	7.348.36
PREVIFONDOS (BCO. LA PREVISORA)	<u>570.72</u>
	\$ 3.264.811.86

L) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2001, este grupo presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
IMPUESTOS X PAGAR	297.816.73
I.E.S.S.	649.84
OTROS	<u>47.888.38</u>
	\$ 346.354.95

M) **PATRIMONIO**

El Capital social de **VEPAMIL S.A.**, se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
ROBERTO AYALA	2.800	28
ING. ALFONSO ROMERO	<u>7.200</u>	<u>72</u>
	10.000	100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	16.124.68
REEXPRESIÓN MONETARIA	222.547.14
RESULTADO POR EXPOSICIÓN INFLACION	384.539.45
RESULTADO ANTERIOR	74.780.85
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>64.188.63</u>
	\$ 762.180.75

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2001 ha cumplido sus aportes al IESS, así como ha presentado sus declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la empresa se encuentra nominada como **Contribuyente Especial** la compañía presentó su declaración de Impuesto a la Renta por el año 2000.