

G.R. GENTILE Y RESHUAN C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2001**

68.309

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251
E MAIL: climones@pika.com.ec
P.O. BOX 09-01-0919
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría 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 exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES**

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO: 327-950 - FAX : 323-251
E MAIL: climones@pika.com.ec
P.O. BOX 09-01-0919
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Planeseccia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227

Franklin Mora A.

Franklin Mora
Licencia Profesional
RNC. 14432

Carlos Limones Borbor

Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
RNC. 2790

20 de marzo del 2002

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dolares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	27,113.03
Cuentas por cobrar	26,761.95
Inventarios	23,588.70

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 77,463.68

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos, edificios e instalaciones	440,962.34
Equipos de oficina	9,761.10
Vehículos	5,000.00

455,723.44

Menos - Depreciación acumulada (182,460.27)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 273,263.17

CARGOS DIFERIDOS

67,244.95

TOTAL 417,971.80

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros bancarios	3,673.53
Cuentas por pagar	47,127.36

TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>50,800.89</u>
---------------------------------	------------------

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS	<u>393,036.16</u>
--	-------------------

TOTAL PASIVOS	<u>443,837.05</u>
----------------------	-------------------

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	6,920.00
Reserva de capital	58,187.55
Déficit acumulado	(90,972.80)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>(25,865.25)</u>
--	--------------------

TOTAL	<u><u>417,971.80</u></u>
--------------	--------------------------

Ver notas a los estados financieros

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

INGRESOS		1,371,569.67
COSTO DE VENTA		(1,217,605.50)
		<hr/>
Utilidad bruta		153,964.17
GASTOS OPERACIONALES:		
Administrativos	67,547.07	
Ventas	78,691.90	(146,238.97)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad en operaciones		7,725.20
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		
Intereses ganados	1,248.76	
Otros (egresos) ingresos neto	(96,580.55)	(95,331.79)
	<hr/>	<hr/>
Pérdida del ejercicio		<u>(87,606.59)</u>

Ver notas a los estados financieros

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>(Déficit) Acumulado</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	6,920.00	82,178.70	(3,366.21)
Transacciones del año:			
Ajustes de años anteriores	-	(24,000.15)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	(87,606.59)
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>6,920.00</u>	<u>58,178.55</u>	<u>(90,972.80)</u>

Ver notas a los estados financieros

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(Expresado en dolares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	1,364,165.33
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(1,597,647.72)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u><u>(233,482.39)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Sobregiro bancario	3,673.50
Cuentas por pagar a largo plazo - accionistas	<u>218,120.16</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u><u>221,793.66</u></u>
Disminución neta del efectivo	(11,688.73)
Más efectivo al inicio del período	38,801.76
Efectivo al final del período	<u><u>27,113.03</u></u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dolares)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO

(87,606.56)

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones

16,811.22

Depreciaciones

30,408.29

Otros ingresos no operacionales

(1,248.79)

(41,635.84)

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Aumento en Cuentas por Cobrar

(7,404.34)

Aumento en Inventarios

(2,928.49)

Disminución en cuentas por pagar

(181,513.72)

(191,846.55)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(233,482.39)

Ver notas a los estados financieros

G. R. GENTILE Y RESHUAN C. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑIA

La compañía fue constituida el 17 de mayo de 1993 en Ecuador, con el objeto principal de comercializar, exportar e importar todos los productos derivados del petróleo, así como establecer puntos de expendios en todo el país, siempre y cuando cumplan con las leyes ecuatorianas vigentes.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo dolarizado de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios e instalaciones	20 y 10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

CARGOS DIFERIDOS.- Representa los gastos generados por la compañía en la fase de preoperación; y, del diferencial cambiario activado en el año 1999, que está siendo amortizado en 5 años.

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001, la cuenta caja y bancos se detalla así:

Caja		US\$	25,970.42
Bancos:			
Guayaquil S.A.	633.23		
Pacífico C.A.	509.38		1,142.61
		US\$	<u>27,113.03</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes	US\$	8,465.94
Tarjeta de crédito		880.67
Empleados		1,134.00
Accionistas		8,200.83
Impuestos a la renta – retenciones en la fuente		7,715.68
Otras		364.83
	US\$	<u>26,761.95</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios consistían en:

Combustibles	US\$	22,582.84
Aceites		384.29
Aditivos		621.57
	US\$	<u>23,588.70</u>

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2001, las propiedades y equipos consistían en:

		Saldos al 1 de Enero del 2001	Adiciones	Ajustes y reclasificaciones	Saldos al 31 de Diciembre del 2001
Terrenos, edificios e Instalaciones	US\$	439,749.82	-	1,212.52	440,962.34
Equipos de oficina		9,616.10	-	145.00	9,761.40
Vehículos		200,825.50	-	(195,825.50)	5,000.00
		650,191.42	-	(194,467.98)	455,723.14
Depreciación acumulada		(352,877.18)	(30,408.29)	200,825.20	(182,460.27)
Total Propiedades y Equipos, neto	US\$	297,314.24	(30,408.29)	6,357.22	273,263.17

NOTA G.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2001, los cargos diferidos consistían en:

Pérdida en cambio	84,056.19
Menos – amortización acumulada	<u>(16,811.24)</u>
	US\$ <u>67,244.95</u>

NOTA H.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores : combustibles y aditivos	US\$ 45,936.12
Otras	<u>1,191.24</u>
	US\$ <u>47,127.36</u>

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO - ACCIONISTAS

Las cuentas por pagar a largo plazo - accionistas, representan entregas de valores que fueron utilizados en el giro propio del negocio, las misma que no tienen fecha específica de vencimiento y consistían en:

Accionistas:	
Dr. José Gentile González	US\$ 168,439.12
Ing. Miguel Reshuan Antón	<u>234,597.04</u>
	US\$ <u>393,036.16</u>

Estas cuentas devengan la tasa del 15% de interés anual a cargo de la compañía.

NOTA J.- CONTINGENCIA

Las declaraciones de impuesto a la renta, han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 1996. Están pendientes de revisión los años subsiguientes.

NOTA K.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de Marzo del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.