

Milton Napoleon Alcívar Pin
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL

80.298

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

07 11 9 53

**SEÑORES
ACCIONISTAS DE SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S.A.
"SERCASA"
CIUDAD.-**

37657

He auditado el balance general que se adjunta de **SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S.A "SERCASA"** al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan *razonablemente en todos los aspectos importantes*, la situación financiera de **SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S.A. "SERCASA"**, al 31 de diciembre del 2000 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

En el año 1999 se acentuó la crisis económica del Ecuador generadas por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en su mercado financiero, sin embargo en el año 2000 la economía ecuatoriana presentó cierta estabilidad por la mejora en los precios del petróleo, reducción de porcentajes en tasa de interés y la dolarización de la economía. En razón de la crisis económica, el 9 de enero del 2000 el Gobierno Ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar de los Estados Unido de América, como moneda de curso legal en el Ecuador. No obstante, se mantiene la incertidumbre económica del país la cual depende de las medidas que adopte el gobierno para su recuperación y reactivación, por lo tanto los Estados Financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Como se explica en la nota 1, debido al cambio en la unidad monetaria, la compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC-17.

M

80298

28 DIC. 2001

Milton Napoleon Alcivar Pin
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL

Página 2

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2000 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

ATENTAMENTE,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241

SERCASA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31-12-00 DOLARES

	2000
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	31,120.62
Inversiones financieras temporales	10,000.00
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,117,565.84
(-) Provisión cuentas incobrables	-11,175.00
Otras cuentas por cobrar	11,201.83
Impuestos anticipados	2,766.98
Otros activos corrientes	
Total Activo Corriente	1,161,480.27
ACTIVO FIJO	
Terrenos, edificios e instalaciones	
Maquinarias, muebles enseres y equipos	12,136.04
Vehículos	35,754.03
(-) Depreciación acumulada	-5,868.56
Otros activos fijos	
Total Activo Fijo	42,021.51
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1,203,501.78</u>
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas por pagar	990,127.31
Documentos por pagar	2,115.05
Provisiones sociales por pagar	6,584.81
Obligaciones : IESS e impuestos	7,821.78
Otros pasivos corrientes	95,887.34
Total Pasivo Corriente	1,102,536.29
PASIVO LARGO PLAZO NO CORRIENTE	
Préstamos accionistas locales	50,320.80
Total Pasivo Largo Plazo	50,320.80
TOTAL DEL PASIVO	1,152,857.09
PATRIMONIO	
Capital suscrito y/o asignado	8,000.00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	1,534.74
Reservas	872.67
Reserva por revalorización del patrimonio	3,187.21
Reexpresión monetaria	5,498.39
Utilidad o pérdida acumulada de ejercicios anteriores	8,086.32
Utilidad o pérdida del ejercicio	23,465.36
TOTAL PATRIMONIO NETO	50,644.69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,203,501.78</u>

Las notas adjuntas forman parte de este estado

SERCASA S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31-12-00
(Expresado en dolares)

INGRESOS	
Ventas gravadas con IVA	6,307,474.71
COSTO DE VENTAS	
Compra de productos terminados	5,727,469.73
Utilida Bruta	580,004.98
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	
Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemnizaciones	24,350.25
Comisiones en ventas y publicidad	4,932.73
Gastos de gestión	48,310.00
Gastos de viaje	10,136.11
Agua. Luz, teléfono y fax	19,839.07
Impuestos, contribuciones y otros	1,449.88
Depreciación de bienes y amortizaciones	4,024.00
Cuentas incobrables y baja de inventarios	11,175.00
Locales	60,298.62
Otros gastos de administración y ventas	308,270.84
1% ICC (Mayo a Diciembre)	50,410.08
Total Gastos de Administración y Ventas	543,196.58
UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJADORES	36,808.40
15% Participación Trabajadores	5,521.26
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	31,287.14
Impuewsto a la Renta	7,821.78
UTILIDAD NETA DEL AÑO	<u>23,465.36</u>

Las notas adjuntas forman parte de este Estado.

SECARSA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-00
(En Dólares)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad Neta	23,465.36
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Depreciaciones	3,553.00
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	
Disminución en Inversiones	45,364.49
Incremento de Documentos por Cobrar	-814,483.63
Disminución en Ctas por Cobrar	15,180.60
Incremento en Impuestos	-2,766.98
Incremento en Provisión Ctas.por Cobrar	11,175.00
Efectivo neto usado en actividades de operación	-718,512.16

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Aumentos en Cargos Diferidos	
Aumento en Compra de Activos Fijos	-33,379.02
Aumento en Revalorización	
Disminución en materiales de bodega	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-33,379.02

b) Efectivo proveniente de actividades de financiación

Pago de obligación a corto plazo	758,811.69
Aumneto en Deudas L/Plazo	50,320.80
Aumento en cuentas patrimoniales	-1,109.91

Efectivo Neto provenientes de Act. De financ. **808,022.58**

Incremento en efectivo	56,131.8
Efectivo al principio del año	-25,011.15
Efectivo al final del año	31,120.62

Las notas adjuntas forman parte de este Estado.

SERVICIO DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
EXPRESADO EN DOLLARES**

NOTA 1.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros se prepararon en dólares de los EE.UU. de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores, y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en la NEC, se siguen las políticas o prácticas permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, para que los Estados Financieros cortados al 31 de Marzo del 2000, fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los EE.UU., moneda de curso legal que fue adoptada en la República del Ecuador el 10 de Enero del 2000, por lo que los Estados Financieros del 31 de Diciembre del 2000 son reportados en dólares de los EE.UU.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, requieren información financiera comparativa y los Estados Financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda en el mes de marzo del 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC 17 no obliga a realizar ajuste algunos sobre período anteriores.

NOTA 2.- OPERACIONES:

La empresa fue organizada como compañía Anónima de acuerdo a las leyes de la República del Ecuador y sus principales actividades están dirigidas a la venta de combustibles para aeronaves.

NOTA 3.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES:

INGRESOS

Los ingresos por ventas son registrados en base a la factura emitida, a la entrega de los combustibles cada uno de los clientes.

VALUACION DE INVENTARIOS.-

Los inventarios de Combustibles, son valorados al costo, utilizando el sistema de costo promedio, el cual no excede al valor de mercados.

ACTIVOS FIJOS.- DEPRECIACIONES.

Los Activos Fijos se deprecian al costo, y la acumulada se mantiene en sus cuentas, hasta su retiro o ventas, y cualquier ganancia o pérdida es cargada o abonada a los resultados del ejercicio. La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes.

TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los Activos y Pasivos en Moneda Extranjera, fueron expresados en sucres, hasta el 10 de Enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambios de conformidad con las disposiciones establecidas por la Junta Monetaria.

La utilidad o pérdida en cambio, resultante del ajuste contable de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera hasta el 30 de Marzo del 2000, se llevaron a resultados en el período que se originaron.

OTROS GASTOS Y EGRESOS

Los demás gastos y egresos de la compañía son registrados cuando se incurren.

La provisión para beneficios sociales décima tercera, décima cuarta, décima quinta remuneración, fondos de reservas, etc. se efectúa utilizando la tasa aplicable según el Código de Trabajo Vigente.

APROPIACION UTILIDADES DEL EJERCICIO

La apropiación de las utilidades del presente ejercicio son efectuadas de la utilidad neta que muestran los estados financieros, y una vez aprobadas por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

NOTA 4.- CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS EE.UU.

Desde el mes de Abril del 2000, los Estados Financieros de la compañía fueron preparados en dólares de los EE.UU., aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del Balance General al 31 de Marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/25.000,00 por US\$ 1,00.

Los estados de resultados y de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de Enero del 2000 al 31 de Marzo del 2000, y por el año terminado al 31 de diciembre de 1.999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en dicha norma.

Así mismo como la contabilidad no proporciona equivalente en dólares de los EE.UU. al 31 de Diciembre de 1999, la compañía con el propósito de preparar los Estados de Evolución del Patrimonio de los accionistas, Flujo de Efectivo y ciertas notas revelatorias, asignó equivalentes en dólares de los EE.UU., a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/ 25.000,00 por cada US\$ 1,00.

NOTA 5.- INVERSIONES.-

El Balance presenta Inversiones a corto plazo por un total de US\$ 10.000,00 que corresponden a Certificados de Depósitos colocados a 90 días plazo en Filanbanco S.A. de la ciudad de Guayaquil.



NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES.-

En esta cuenta se registran todas las facturas comerciales a crédito emitidas por la entidad a 30 y 60 días plazo, por la venta de combustibles a clientes nacionales, lo cual asciende a la suma de US\$ 1.117.565,84.

NOTA 7.- PROVISION PARA CUENTAS DUDOSAS.-

La provisión para cuentas dudosas está calculada de conformidad con el análisis individual de los clientes y deudores, y su correspondiente monto al 31 de diciembre del 2000, asciende a US\$ 11.175,00 que estimamos razonable.

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS.-

a.) Los Activos fijos al costo en el año 2000 no se incrementaron , pero sus saldos sufrieron variaciones en el mes de marzo del presente año, por concepto de los ajustes realizados de conformidad con lo que dispone la NEC-17 y además por la suma de la Reexpresión Monetaria a los Activos Fijos contabilizados hasta esa fecha , con lo cual asciende a la cantidad de US\$ 47.890,07.

CUENTAS	VALOR
Muebles y Enseres	12.136,04
Vehiculos	35.754,03
Total Activos Fijos al costo	47.890,07
Depreciación Acumulada	5.868,56
Total Activo Fije Neto	42.021,51

b.) Las depreciaciones se calcularon y se registran por el método de LINEA RECTA en los siguiente porcentajes anuales:

ACTIVOS	% DEPREC - ANUAL
MUEBLES Y ENSERES	10
VEHICULOS	20

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2000, la empresa registra en cuentas por pagar la suma de \$ 990,127.31 por compras de combustibles realizadas a corto plazo a la empresa Petrocomercial.

NOTA 10 DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de diciembre el año 2000, la empresa registra en esta cuenta la cantidad de \$ 2,115.05 con respaldo de un pagaré firmado a la empresa DAC por la compra de combustibles a 30 y 60 días plazo, que sirven para la venta de los mismos.

NOTA 11.- PARTICIPACIONES SOCIALES E IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del año 2000, la empresa registra en sus libros, los mismos que fueron examinados, determinándose que existe una deuda por la cantidad de \$ 14,406.59

CUENTAS	VALOR
TRABAJADORES	6,584.81
IMPUESTO A LA RENTA	7,821.78
TOTAL	14,406.59

NOTA 12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

La institución financiera arrojó al 31 de diciembre del 2000, saldos por pagar a impuestos del Ministerio de Finanzas así como del I.E.S.S y la DAC por un total de \$ 95,887.34 como de muestra a continuación.

CUENTAS	VALOR
IVA	49,724.55
5 %	148.94
1 %	234.28
E.Q.S	792.22
I.E.S.S	401.80
D.A.C	44,585.55
TOTAL	95,887.34

NOTA 13.- DEUDAS A LARGO PLAZO.-

La compañía registra en esta cuenta al 31 de diciembre de 2000, los pagare firmados por la compra de combustible a 30 y 60 días plazo por un valor de \$ 50,320.80 como se demuestra a continuación.

CUENTAS	VALOR
OPIEC	155.58
ICARO	2,970.38
SETUR	47,194.84
TOTALES	50,320.80

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL.-

Al 31 de diciembre de 2000, la empresa presentó un saldo de \$8.000 dólares por concepto de Capital Social, constituido por 7.920 acciones originarias y nominativas perteneciente al señor Cristóforo Roditti Franco, y 80 acciones a favor de Peggy Cabanilla Cortez a razón de \$ 1.00 cada una

NOTA 15.- RESERVA LEGAL

De acuerdo a la Ley de Compañías vigentes, un mínimo del 10% de la utilidad neta anual debe apropiarse para constituir la reserva legal hasta el 50% del Capital. Esta reserva no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede utilizarse para aumento de capital o absorber pérdidas futuras.

NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA.-

El Impuesto a la Renta del año 2000 fue de \$ 7,821.78 cancelado al Ministerio de Finanzas según el formulario N° 00200724 presentado el 22 de noviembre del 2001.

Con fecha de agosto 18 del 2000, la Ley para la Promoción de la Inversión y de la participación ciudadana (TROLE II) DEROGÓ EL 0,80 % del ICC, Impuesto a la Circulación de Capitales. Sin embargo en Circular de la misma fecha, el S.R.I- Servicios de Rentas Internas, dispuso se continúe con la retención del impuesto exclusivamente hasta el 31 de diciembre del 2000. Con fecha 9 de febrero del 2001, la referida circular ha sido declarada inconstitucional por el Tribunal Distrital y apelado por el S.R.I. ante el Tribunal Constitucional, quien no ha emitido resolución al respecto. De existir tal resolución el impuesto retenido en exceso podría ser objeto de devolución al contribuyente mediante trámite administrativo de pago indebido

HECHOS SUBSECUENTES:

En el período comprendido entre el 1 de Enero de 2.000, hasta la fecha de este informe, la empresa no presenta hechos subsecuentes significativos, sino las transacciones normales y rutinarias.

Atentamente



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A.10221
SC-RNAE # 241