

XAVIER JARAMILLO HERRERIA

ECONOMISTA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
Guayaquil - Ecuador**

1. Hemos auditado el Balance General de **SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.**, al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultado, Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo que se indica en el 3 párrafo, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, en base de pruebas selectivas 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 Gerencia, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. A la fecha de este informe no hemos recibido contestación a nuestra solicitud de confirmación de saldos mantenidos en el Banco del Pacifico, St. Georges Bank and First Company Limited por lo que no fue posible verificar por otros medios la razonabilidad de los montos no confirmados ni de la eventual existencia de otros trámites de estos conceptos en los libros de la contabilidad de la Compañía.
4. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que se determine que pudieron ser necesarios, si hubiéramos obtenido la contestación a nuestras solicitudes de confirmación del Banco del Pacifico, St. Georges Bank and First Company Limited, tal como se indica en los párrafos 3 , los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.**, al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

XAVIER JARAMILLO HERRERIA

ECONOMISTA

5. Tal como se indica en la Nota A, a los estados financieros, el 12 de marzo del 2000, EL Gobierno Nacional Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización oficial de la economía, el cual contempla principalmente cambios al régimen tributario, laboral y monetario del país, en los que se incluye la conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, de sucres ecuatorianos a dólares de los Estados Unidos de América. A partir del 1 de abril del 2000, la contabilidad registra las transacciones en U. S. dólares.
6. Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emite por separado.

SC - RNAE - 2 No. 464



EC. XAVIER JARAMILLO H.
Registro Nac. No. 9776

Noviembre 12 del 2002
Guayaquil, Ecuador

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

ACTIVO CIRCULANTE:

Efectivo		US \$	102,960
Inversiones	(Nota B)		10,000
Cuentas por Cobrar	(Nota C)		898,408
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota D)		3,300

TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE 1,014,668

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Nota E) 38,915

US \$ 1,053,583

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CIRCULANTE:

Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota F)	US \$	923,077
Gastos Acumulador por Pagar	(Nota G)		11,803
Impuestos por Pagar	(Nota H)		24,546
Porción Corriente Pasivo a Largo Plazo			

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE 959,427

PASIVO A LARGO PLAZO 321

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Pagado	(Nota I)		8,000
Aporte Futura Capitalización	(Nota J)		1,535
Reserva legal	(Nota K)		873
Reserva de Capital			5,498
Ganancias Retenidas			35,803
Utilidad del Ejercicio			42,127

TOTAL PATRIMONIO 93,836

US \$ 1,053,583

Vea notas de A a M a los estados financieros

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	US \$	11,027,577
		11,027,577

COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Ventas	10,732,108
Gastos de Administración y Ventas	139,416
Gastos Financieros	85,401
	10,956,926

GANANCIA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO

70,651

Participación de los Trabajadores

(11,803)

58,848

Impuesto a la Renta

(16,721)

GANANCIA DEL EJERCICIO

US \$ 42,127

Vea notas de A a O a los estados financieros

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Aportes Futura Capitalizac	Reserva Capital	Ganancias Acumuladas	Ganancia del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2001	8,000	873	1,535	8,685	31,551	
Ganancia del Ejercicio						70,651
Participación de los Trabajadores						(11,803)
Impuesto a la Renta Compañía.						(16,721)
Ajustes del ejercicio				(3,187)	4,252	
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	8,000	873	1,535	5,498	35,803	42,127

Vea notas de A a O a los estados financieros

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	US \$	299,282
Efectivo pagado a proveedores y otros		-195,510
Gastos pagados por anticipado		336
Otros pasivos corrientes		287
Otros		24,048
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		128,443

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos		7,669
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		7,669

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Pasivo a largo plazo		48,935
Efectivo neto proveniente de la actividad de Financiamiento		48,935

EFFECTIVO DISPONIBLE:

Saldo del efectivo al inicio del año		31,121
--------------------------------------	--	--------

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

US \$	102,960
-------	---------

**CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO USADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

GANANCIA DEL EJERCICIO

US \$	13,273
-------	--------

Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:

Provisión participación de trabajadores e impuestos		7,547
Depreciaciones y Amortizaciones		10,775
		31,595

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar		229,282
Gastos pagados por anticipados		336
Cuentas por pagar		-99,623
Gastos acumulados por pagar		-3,462
Impuestos por pagar		3,749
Otros pasivos corrientes		-95,787
		34,495

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

US \$	2,900
-------	-------

Vea notas de A a M a los estados financieros

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA. (La Compañía) fue constituida el 12 de Enero de 1998, en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la compra, venta, almacenamiento y distribución de productos hidrocarburíficos.

Base de presentación.- La Empresa mantiene sus registros contables en US \$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre del 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición marzo 31 del 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000.00 por cada US\$. 1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante Resolución **SB-SC-SRI-01**, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicios de Rentas Internas, el 13 de abril del 2000, e el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento:

Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.- Los Activos y Pasivos no monetario y patrimonio de los accionistas al 31 de marzo del 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo del 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del Sucre.

El efecto de aplicar este índice, se registró en los resultados del año 2000

Índice especial de corrección de brecha.- Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y devaluación por el periodo com

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A. RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

comprendido entre el 31 de diciembre del 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión monetaria".

Los Inventarios. Se registran al costo de compra, y valuados al costo promedio los cuales no exceden el valor de mercado.

Maquinaria y Equipo.- Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo del 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales.

ACTIVO FIJO	%
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

C.- CUENTAS POR COBRAR:

En esta cuenta se registran todas las facturas comerciales por ventas de combustibles a 30 y 60 días plazo, a clientes nacionales, la misma que ascienda a la suma US\$ 918,316.

Cuentas por Cobrar Clientes	US \$.	918,316
Menos:		
Provisión Para Cuentas Incobrables		(19,908)
	US \$	898,408

El movimiento de la Provisión de la Cuenta Incobrable es como sigue:

Saldo inicial al 1 de enero del 2002	US \$.	11,175
Provisiones		8,733
Pagos		0
	US \$.	19,908

D.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Retenciones en la Fuente	US \$.	3,300
	US \$.	3,300

E PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO:

	SALDO 01-01-01	ADICION	VENTAS Y/O REBAJAS	AJUSTES.	SALDO 31-12-01
Costo					
Muebles y Enseres	12,136	7.669			19.806
Vehículos	35,754				35,754
Total al Costo	47,890	7.669			55,560
Depreciación Acumulada	(5,868)	(10,775)			(16,644)
Total neto	42.022	(3,106)			38,915

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Proveedores	(1)	US \$.	909,411
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar			<u>13,666</u>
		US \$.	<u>923,077</u>

(1) Corresponde a las compras de combustibles realizadas a corto plazo a la empresa Petrocomercial.

G.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Utilidad de Trabajadores	US \$.	11,803
	US \$.	<u>11,803</u>

H.- IMPUESTO POR PAGAR:

Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta	US \$	157
Retenciones en la Fuente del IVA		648
Impuesto a la Renta por Pagar 2001		16,721
Provisión exceso año 2001		4,423
Impuesto al Valor Agregado		<u>2,597</u>
	US \$	<u>24,546</u>

I.- Por la compra de combustible con Petrocomercial la compañía mantiene garantías bancarias con el Banco Bolivariano por US \$ 1,000,000, con vencimiento al 1 de abril del 2002 y garantías por US \$ 1,827,397, sin fecha de vencimiento.

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

J.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

	Según Declaración	Según Auditoria	Diferencia
Ventas	11,027,577	11,027,577	0
Costo de Ventas	10,732,108	10,732,108	0
Utilidad en ventas	295,469	295,469	0
Menos			
Gastos de Administración y Ventas	139,416	139,419	0
Gastos Financieros	85,402	85,402	0
Utilidad del Ejercicio	70,651	70,651	0
Mas Gastos no deducibles			
Intereses y multas Art. 10 LRTI numeral 2	2,015	2,015	0
Gastos Personales de contribuyente Art. 21 RLRTI numeral 12	6,019	6,019	0
Utilidad antes de participación de Utilidades de Trabajadores 15%	78,685	78,685	0
Participación de los Trabajadores	11,803	11,803	0
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	66,882	66,882	0
Impuesto a la Renta	16,721	16,721	0

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

K.- CAPITAL PAGADO:

Esta representado por 8.000 acciones comunes con valor nominal de US \$ 1.00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

L.- RESERVA LEGAL:

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

L.- RESERVA DE CAPITAL:

Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a los procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía ha transferido los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a la cuenta contable **Reserva de Capital** de acuerdo con lo dispuesto en NEC's. No. 17.

M.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2001, no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe (Octubre 14 del 2002), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2001.

SERVICIOS DE COMBUSTIBLES AEREOS S. A. SERCASA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M.- REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:
(Continuación)

- 3. Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el periodo auditado, se ha dado recomendaciones para superar las observaciones detectadas por Auditoria externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros; aquellas no mencionadas no aplican a la Empresa, por tal razón no son reveladas.

ooo O ooo