

## OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Señores Accionistas y Directores de  
**OZALNAMOR S.A.**

1 Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **OZALNAMOR S.A.** al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio, por el año terminado en esa fecha . Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía; nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basados en la auditoria practicada.

2 El examen de auditoria fue efectuado de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. El trabajo de auditoria incluyó el examen en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros como son libros diarios, mayores, auxiliares, comprobantes de ingreso, comprobantes de egreso, facturas y demás documentos de soporte de la contabilidad. Incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros y del sistema de control interno. Consideramos que la auditoria llevada a cabo provee una base razonable para expresar una opinión.

3 Según se explica en la Nota 1 de los Estados Financieros, la operación de la compañía está vinculada a la actividad de servicios a compañías petroleras.



**OZALNAMOR S.A.  
OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO**

4 Efectuamos pruebas sobre cumplimiento de las obligaciones tributarias que tiene la Compañía. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias son de responsabilidad de la administración; tales criterios podrían eventualmente no ser coincidentes con los de las autoridades competentes. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones que en nuestra opinión se consideren incumplimientos de OZALNAMOR S.A. como agente de retención y percepción de impuestos en el año terminado el 31 de diciembre de 2003. El informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias requerido por el Servicio de Rentas Internas se emite por separado.

5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de OZALNAMOR S.A. al 31 de diciembre de 2003, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo en el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados., según se explica en la Nota 2 a los estados financieros.

Quito, a 26 de abril de 2004

*Mariano Rojas L.*  
Mariano Rojas L.  
Auditor Externo  
RNAE 183

OZALNAMOR S.A.  
ESTADO DE SITUACION  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003  
(Expresado en dólares)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja y Bancos	9.290,19	Proveedores	215.948,07
Cuentas y Documentos por cobrar		Anticipos de clientes	10.000,00
Clientes	397.768,49	Intereses por pagar	95.579,48
Préstamos empleados	950,00	Obligaciones tributarias	97.288,94
Anticipos a proveedores	27.315,60	Obligaciones con el less	7.712,90
Otras cuentas por cobrar	442.533,44	Obligaciones con empleados	125.028,26
Menos: Provisión incobrables	-5.543,19	Dividendos por pagar	20.000,00
	863.024,34	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>571.557,65</b>
Impuestos anticipados	100.588,71	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Importaciones en tránsito	19.136,76	Préstamos de accionistas	63.000,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>992.040,00</b>	Préstamos del exterior	727.958,00
<b>ACTIVO FIJO</b>		Provisión para reparaciones	239.969,32
Costo	1.343.019,22	Otros pasivos a largo plazo	95.192,17
Menos: depreciación acumulada	-542.565,82	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.126.119,49</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Seguros adelantados	27.229,23	Capital	4.000,00
<b>TOTAL DE LOS ACTIVOS</b>	<b>1.819.722,63</b>	Reserva legal	12.383,35
		Utilidad del 2003	105.662,14
		<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>122.045,49</b>
		<b>TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>1.819.722,63</b>
		TOTAL DE LOS ACTIVOS	-1.819.722,63
			0,00

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

**OZALNAMOR S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003  
(Expresado en dólares)**

Ventas netas	1.644.046,45
Menos: Gastos de personal	-684.138,49
Menos: Gastos generales	-534.369,30
Menos: Depreciaciones	-220.073,60
<b>Utilidad operacional</b>	<b>205.465,06</b>
Mas: Ingresos no operacionales	402,01
Menos: Gastos no operacionales	-100.204,93
<b>UTILIDAD DEL AÑO 2003</b>	<b>105.662,14</b>

**Las notas anexas forman parte de los estados financieros**



**OZALNAMOR S.A.**  
**ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**  
**(Expresado en dólares)**

**ORIGENES**

<b>Disminución en el activo corriente</b>		
Caja Bancos	135.603,09	
Importaciones en tránsito	6.747,31	<b>142.350,40</b>
<b>Aumento en el pasivo corriente</b>		
Proveedores	186.196,41	
Intereses por pagar	95.579,48	
Obligaciones tributarias	97.288,94	
Obligaciones con el less	530,05	
Obligaciones con empleados	118.524,76	
Dividendos por pagar	20.000,00	<b>518.119,64</b>
<b>Aumento en el patrimonio</b>		
Reserva legal	3.869,16	<b>3.869,16</b>
<b>Aumento reserva cuentas incobrables</b>		<b>3.900,00</b>
<b>Préstamos de accionistas</b>		<b>3.000,00</b>
<b>Otros pasivos a largo plazo</b>		<b>41.894,60</b>
<b>Utilidad del 2003</b>		<b>105.662,14</b>
<b>TOTAL ORIGENES</b>		<b>818.795,94</b>

**APLICACIONES**

<b>Aumento en el activo corriente</b>		
Clientes	105.885,62	
Prestamos empleados	950,00	
Anticipos a proveedores	27.315,60	
Otras cuentas por cobrar	414.678,59	
Impuestos anticipados	65.479,93	<b>614.309,74</b>
<b>Disminución en el pasivo corriente</b>		
Anticipos de clientes	3.766,15	<b>3.766,15</b>
<b>Aumento del activo fijo</b>		<b>127.532,70</b>
<b>Seguros adelantados</b>		<b>2.594,68</b>
<b>Provisión para reparaciones</b>		<b>9.900,00</b>
<b>Disminución utilidad del año 2002</b>		<b>60.692,67</b>
<b>TOTAL APLICACIONES</b>		<b>818.795,94</b>

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

OZALNAMOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AÑO 2003

	Capital	Reserva Legal	Utilidad año 2002	Utilidad año 2003	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2002</b>	<b>4.000,00</b>	<b>8.514,19</b>	<b>60.692,67</b>	<b>0,00</b>	<b>73.206,86</b>
Asignación para reservas		3.869,16	-3.869,16		<b>0,00</b>
Pago dividendos			-34.822,42		<b>-34.822,42</b>
15% para trabajadores			-9.103,90		<b>-9.103,90</b>
25% Impuesto a la renta			-12.897,19		<b>-12.897,19</b>
Utilidad del año 2003				105.662,14	<b>105.662,14</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2003</b>	<b>4.000,00</b>	<b>12.383,35</b>	<b>0,00</b>	<b>105.662,14</b>	<b>122.045,49</b>
					<b>0,00</b>

Las notas anexas forman parte de los estados financieros

*Ruth*

**OZALNAMOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

---

**Nota 1.- DESENVOLVIMIENTO OPERACIONAL**

La compañía inició sus operaciones en el mes de marzo de 2000 brindando servicios varios para el área petrolera, utilizando para ello equipos como: unidades de bombeo, unidades de cable de acero, retroexcavadora y camiones pluma.

El servicio se presta con vehículos especialmente equipados y otros activos de su propiedad.

**Nota 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES**

**Aspectos generales**

La compañía utiliza los principios y prácticas contables que son de general aceptación en el Ecuador, basados fundamentalmente en el principio de costo histórico.

**Activo fijo**

Están registrados en la contabilidad y se presentan en el Estado de Situación Financiera al costo de construcción o adquisición, y que además fueron ajustados en el año 2000 por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17. La depreciación anual que disminuye el valor de estos bienes se calcula en base de las tasas que son aplicadas en el medio de acuerdo con lo establecido en la Ley Tributaria.

La depreciación cargada a resultados en año 2003 fue de USD \$ 220.073.60

**Reconocimiento de gastos**

Los costos y los gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque los pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

**Sistema contable**

El sistema contable con módulos integrados utilizado por la Compañía es propio y está diseñado de acuerdo a sus necesidades.

OZALNAMOR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

**Nota 3.- CAJA Y BANCOS**

Caja y cuentas corrientes	saldos
Caja	200,00
Citibank	2.461,51
Banco Internacional	2.925,99
Banco Pichincha	2.325,63
Banco Pichincha Miami	1.377,06
<b>TOTAL</b>	<b>9.290,19</b>

**Nota 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Impuestos anticipados	saldos
Retención fuente por clientes	15.901,50
Retención fuente I. Renta	4.346,52
Crédito tributario iva compras	80.340,69
<b>TOTAL</b>	<b>100.588,71</b>

**Nota 5.- ACTIVOS FIJOS**

ACTIVOS FIJOS	saldos 31/12/03
Equipos de oficina	8.600,00
Muebles de oficina	1.134,80
Vehículos y equipos especiales	1.333.284,42
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.343.019,22</b>
Menos: Depreciación acumulada	<b>-542.565,82</b>
<b>TOTAL</b>	<b>800.453,40</b>

*Walter*

**OZALNAMOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

---

**Nota 6.- PROVEEDORES**

Corresponde al saldo por pagar por la compra de repuestos, carretos y herramientas necesarios para la operación.

**Nota 7.- PRESTAMOS DEL EXTERIOR**

<b>Préstamos del exterior</b>	<b>saldos</b>
Arrow Financial Group	479.990,00
Gardner Investment Corp.	247.968,00
<b>TOTAL</b>	<b>727.958,00</b>

**Nota 8.- PROVISION PARA REPARACIONES**

Aquí está registrada una provisión que permite a la Compañía cubrir reparaciones mayores que resultan muy costosas por la naturaleza y valor de sus activos.

**Nota 9.- PATRIMONIO**

El capital de la Compañía es de \$ 4.000.00 y se encuentra pagado en su totalidad.

La reserva legal se ha formado mediante apropiaciones de las utilidades conforme dispone la Ley de Compañías.

*W.R.*