

**CONSORCIO MEDANITO DEL ECUADOR Y ASOCIADOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

S/. - Suces

US\$ - Dólares estadounidenses

NEC 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17 – “Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización”

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Consorcionistas del

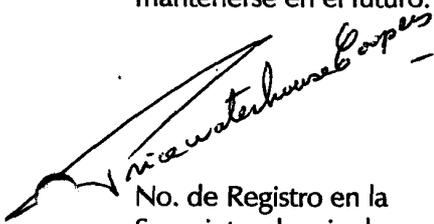
### **Consortio Medanito del Ecuador y Asociados**

15 de febrero del 2002

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos del Consortio Medanito del Ecuador y Asociados al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Consortio. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Consortio Medanito del Ecuador y Asociados al 31 de diciembre de 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Tal como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, las operaciones del Consortio están concentradas en la provisión de servicios y materiales a Repsol YPF Ecuador S.A.

A los señores consorcistas del  
**Consortio Medanito del Ecuador y Asociados**  
15 de febrero del 2002

5. En la Nota 1 la Administración menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 011

  
Bertha Proaño  
Apoderada  
No. de Licencia  
Profesional: 18370



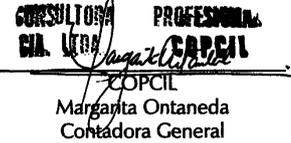
**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2001	2000	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2001	2000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo		<u>36,711</u>	<u>39,587</u>	Cuentas por pagar			
Documentos y cuentas por cobrar				Proveedores		3,681	9,396
Clientes	3	299,208	299,603	Compañías relacionadas	5	<u>514,652</u>	<u>264,515</u>
Compañías relacionadas	5	110,000	110,000			<u>518,333</u>	<u>273,911</u>
Impuestos retenidos	6	<u>87,390</u>	<u>140,679</u>				
		<u>496,598</u>	<u>550,282</u>	Impuestos por pagar	4	<u>4,779</u>	<u>3,164</u>
Total del activo corriente		533,309	589,869	Total del pasivo corriente		523,112	277,075
<b>ACTIVO FIJO, neto</b>	2 d)	<u>7,122</u>	<u>10,175</u>	<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>		<u>17,319</u>	<u>322,969</u>
		<u>540,431</u>	<u>600,044</u>			<u>540,431</u>	<u>600,044</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jorge Sgalla  
 Gerente General

  
 Jairo Brito  
 Gerente Financiero  
 Administrativo

  
**CONSULTORA PROFESIONAL**  
**CIA. LTDA. COPCIL**  
 Margarita Ontaneda  
 Contadora General



**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2001	2000
Ventas netas	3	3,641,698	5,300,717
Costo de productos y servicios vendidos		<u>(3,468,801)</u>	<u>(4,952,750)</u>
Utilidad bruta		<u>172,897</u>	<u>347,967</u>
Gastos operativos			
Generales y administrativos		(5,848)	(8,497)
Financieros		(4,785)	(3,873)
Diferencia en cambio		-	132,883
Resultado por exposición a la inflación	7	-	12,050
		<u>(10,633)</u>	<u>132,563</u>
Utilidad operacional		162,264	480,530
Otros (egresos) ingresos, neto		<u>(1,150)</u>	<u>7,937</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		161,114	488,467
Impuesto a la renta		<u>(40,566)</u>	<u>(122,269)</u>
Utilidad neta del año		<u><u>120,548</u></u>	<u><u>366,198</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jorge Sgalla  
 Gerente General

  
 Jairo Brito  
 Gerente Financiero  
 Administrativo

CONSULTORA PROFESIONAL  
 S.A. LTDA. COPCIL  
  
 COPCIL  
 Margarita Ontaneda  
 Contadora General

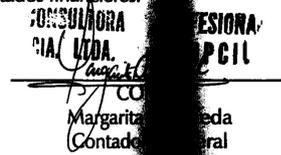
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Referencia a Notas	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Total	
Saldos al 1 de enero de 2000	1,621	-	-	(39,413)	(37,792)	
Ajuste al 31 de marzo del 2000 de los activos no monetarios y del patrimonio, provenientes de ejercicios anteriores, por el índice corrector de brecha entre inflación y devaluación del sucre, según lo requerido por la NEC 17	7	455	5,158	-	(11,050)	(5,437)
Transferencia a la cuenta Reserva de capital requerida por la NEC 17	(2,076)	(5,158)	7,234	-	-	
Utilidad neta del año	-	-	-	366,198	366,198	
Saldos al 31 de diciembre del 2000	-	-	7,234	315,735	322,969	
Utilidad neta del año	-	-	-	120,548	120,548	
Pago de utilidades entregadas durante el año aprobadas por el Comité Ejecutivo el 14 de febrero del 2002	1 y 8	-	-	(26,198)	(426,198)	
Saldos al 31 de diciembre del 2001	-	-	7,234	10,085	17,319	

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Sgalla  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Jairo Brito  
Gerente Financiero  
Administrativo

  
\_\_\_\_\_  
CONSULTORA  
FISCAL UDA.  
Margarita Medina  
Contadora General



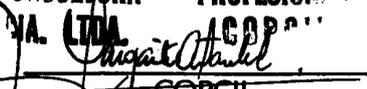
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		120,548	366,198
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activo fijo		3,053	2,648
Resultado por exposición a la inflación de activos no monetarios y del patrimonio	7	-	(12,050)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		53,684	431,317
Cuentas por pagar		244,422	(123,425)
Impuestos por pagar		1,615	(10,678)
Ingresos diferidos		-	(627,265)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>		<u>423,322</u>	<u>26,745</u>
<b>Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión:</b>			
Pago de utilidades		(426,198)	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(426,198)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo		(2,876)	26,745
Diferencia por conversión de los saldos iniciales de efectivo y equivalentes de efectivo		-	(3,373)
<b>Efectivo al principio del año</b>		<u>39,587</u>	<u>16,215</u>
<b>Efectivo al fin del año</b>		<u>36,711</u>	<u>39,587</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 9 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jorge Sgalla  
 Gerente General

  
 Jairo Brito  
 Gerente Financiero  
 Administrativo

CONSULTORA PROFESIONAL  
 S.A. LTDA. (COP) S.A.  
  
 COPCIL  
 Margarita Ontaneda  
 Contadora General



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

### NOTA 1 - OPERACIONES

#### Conformación del Consorcio -

Con fecha 27 de enero de 1999 Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. y Asesoría Petrolera Petroasesores S.A. crean un consorcio denominado Consorcio Medanito del Ecuador y Asociados. Este Consorcio fue creado para la provisión de servicios a Repsol YPF Ecuador S.A., sin embargo, por acuerdo unánime de los consorcistas su objeto podrá ampliarse a la ejecución de nuevos proyectos de similares características, para el mismo comitente o terceras empresas, nacionales o extranjeras.

De acuerdo con el acta de conformación del Consorcio, los consorcistas participan del 50% del mismo cada una, lo cual implica el reconocimiento de los gastos, pagos de impuestos y requerimientos generales en tales porcentajes, así como también la distribución del 50% de las utilidades a cada uno de los consorcistas. Adicionalmente se establece que Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. será el operador del Consorcio, con responsabilidad de gerenciamiento la cual incluye la gestión técnica, administrativa y operativa; en función de ello, el Consorcio reconoce a Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. una comisión por operación (Véase Nota 5).

#### Contratos -

Durante el 2001 y 2000 el Consorcio ejecutó tres contratos de prestación de servicios para Repsol YPF Ecuador S.A.:

#### Servicio de generación de energía eléctrica

Prestación de servicios de operación y mantenimiento del parque de generación eléctrica del cliente, en el Bloque 16 de la Región Amazónica, el cual tiene una vigencia de 6 años a partir del 1 de febrero de 1999. Con fecha 16 de enero del 2002, las partes acuerdan firmar un acuerdo modificando tres de las cláusulas del contrato original, por cuanto Repsol YPF Ecuador S.A. ha definido un período de emergencia, el cual va desde enero del 2002 hasta junio del 2003 en vista que ha enfrentado ciertas dificultades para mantener su nivel de producción de petróleo, solicitó al Consorcio disminuir la potencia disponible en condiciones máximas de operación de 40.4 MW a 30.61 MW al igual que los precios por estos servicios. En retribución se amplió la vigencia del contrato por diez y ocho meses adicionales, esto es hasta julio del 2006.

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

### Servicio de operación y mantenimiento de los sistemas de distribución eléctrica y captación de gas

Prestación de servicios de operación y mantenimiento de los sistemas de distribución eléctrica y captación y compresión de gas y combustible para la generación de energía eléctrica en el Bloque 16, el mismo que tiene una vigencia de seis años a partir del 15 de junio de 1999. En vista que el contrato por el servicio de generación eléctrica fue modificado, las partes acordaron de igual manera ampliar la vigencia del contrato por estos servicios hasta el 31 de diciembre del 2006

### Provisión de materiales y equipos

Provisión de materiales y equipos para la instalación de la turbina LM-2500 en las Facilidades de Producción del Sur del Bloque 16, vigente entre el 15 de junio de 1999 hasta el 31 de julio del 2000, fecha de puesta en marcha del proyecto.

Los trabajos previstos en cada uno de los referidos contratos han sido sustancialmente subcontratados por el Consorcio con Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A.

### **Ambiente económico -**

El 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses al 31 de diciembre del 2000 -**

Las cuentas del Consorcio al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas y convertidas de sucres a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior, y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.
- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; la conversión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior fueron imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos correspondían a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trataba del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, el Consorcio asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del referido período, expuestos en dichos estados, dividiendo los montos en sucres a la tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1.

### **c) Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos por productos y servicios vendidos son registrados con base en el principio de realización.

### **d) Activo fijo -**

Corresponde a un vehículo, el cual se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación del activo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando una tasa que se considera adecuada para depreciar el valor del activo durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

### **e) Jubilación patronal y participación de los trabajadores en las utilidades -**

Debido a que el Consorcio no tiene empleados, no se efectúan cargos por estos conceptos.

### **f) Impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

### **g) Reserva de capital**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 deben imputarse

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES  
POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, en el rubro Reserva de capital.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta Comité Ejecutivo. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Consorcionistas al liquidarse el Consorcio.

**NOTA 3 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Las ventas más significativas del año 2001 y 2000 y los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	<u>Ventas netas</u>		<u>Saldo por cobrar</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Cientes</b>				
Repsol YPF Ecuador S.A. (1)	3,599,698	5,270,105	<u>299,208</u>	<u>299,603</u>
Compañías relacionadas (2)	-	30,612	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
Otros	<u>42,000</u>	-		
	<u>3,641,698</u>	<u>5,300,717</u>		

(1) La Nota 1 describe los contratos que originaron estos ingresos.

(2) Véase Nota 5.

**NOTA 4 - PROVISIONES**

2001

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final</u>
Impuestos por pagar (1)	3,164	1,269,239	1,267,624	4,779

#### NOTA 4 - PROVISIONES

(Continuación)

2000

	Saldo al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldo al <u>final</u>
Cuentas dudosas (incobrables)	8,543	-	8,543	-
Impuestos por pagar (1)	13,841	1,183,049	1,193,726	3,164

- (1) El saldo corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta y a retenciones de impuesto al valor agregado.

#### NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2001 y 2000, expresadas en dólares estadounidenses, con compañías y partes relacionadas.

	<u>2001</u>		<u>2000</u>	
	Asesoría Petrolera <u>Petroasesores S.A.</u>	Medanito del Ecuador <u>Ecuamedanito S.A.</u>	Asesoría Petrolera <u>Petroasesores S.A.</u>	Medanito del Ecuador <u>Ecuamedanito S.A.</u>
Compras de bienes y servicios efectuados a:	718,852 (1)	2,695,794 (2)	852,234 (1)	3,994,510 (2)
Venta de bienes y servicios efectuados a:	-	-	-	30,612 (3)
Anticipo de utilidades	213,099 (4)	213,099 (4)		

- (1) Corresponde a cargos por asistencia técnica por US\$598,852 (2000 - US\$732,234) y honorarios del comité ejecutivo por US\$120,000, tanto en el 2001 como en el 2000.
- (2) Incluye montos adeudados por servicios de operación y mantenimiento del parque de generación de energía eléctrica de propiedad de Repsol YPF del Ecuador S.A. en el Bloque 16 de la Región Amazónica por US\$1,965,535 (2000 - US\$1,553,755) y servicios de instalación de la turbina eléctrica LM-2500 por US\$11,407 (2000 - US\$1,519,087). Dichos servicios corresponden a los trabajos contratados por el Consorcio en los tres convenios firmados con Repsol YPF del Ecuador S.A. descritos en la Nota 1, los cuales fueron subcontratados por el Consorcio con Medanito del Ecuador Ecuamedanito S.A. El saldo también incluye honorarios del Comité Ejecutivo por US\$120,000 (2000 - US\$118,200); asistencia técnica por US\$598,852 (2000 - US\$722,368) y otros servicios por US\$81,100 durante el ejercicio 2000.

(6)

**NOTA 5 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS  
Y PARTES RELACIONADAS**

(Continuación)

- (3) Corresponde a los valores facturados por concepto de asistencia técnica en el desarrollo de los proyectos mencionados en el numeral (2) precedente.
- (4) Según consta en el Acta de Conformación del Consorcio, las utilidades netas que del emprendimiento se generen podrán ser repartidas entre los consorcistas con la periodicidad que determine el Comité Ejecutivo pero, al menos una vez al año. Durante el ejercicio 2001, el Consorcio entregó utilidades por US\$426,198, en partes iguales a cada consorcista. Con fecha 14 de febrero del 2002, el Comité Ejecutivo resolvió aprobar la referida distribución de utilidades. Los pagos de utilidades efectuados durante el 2001 fueron contabilizados con débito a las cuentas corrientes con cada uno de los consorcistas pero, a los fines de la preparación de los estados financieros adjuntos y tal como se indica en la Nota 8, dichos pagos fueron deducidos del saldo de la cuenta Resultados acumulados mediante un asiento de reclasificación no incluido en los registros contables del Consorcio al 31 de diciembre del 2001 pero que será registrado en el 2002.

El saldo de documentos y cuentas por cobrar y/o por pagar a Compañías relacionadas vigentes al 31 de diciembre del 2001 y 2000 se detalla a continuación:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>		
Asesoría Petrolera Petroasesores S.A.	-	-
Medanito del Ecuador, Ecuamedanito S.A. (5)	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
	<u>110,000</u>	<u>110,000</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>		
Medanito del Ecuador, Ecuamedanito S.A.	514,652	197,104
Asesoría Petrolera Petroasesores S.A.	<u>-</u>	<u>67,411</u>
	<u>514,652</u>	<u>264,515</u>

- (5) Corresponde a un fondo rotativo entregado al operador del Consorcio para cubrir compras de bienes y servicios necesarios para llevar a cabo su gestión.

## NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal

El Consorcio no ha sido fiscalizado desde su constitución; por tanto, las declaraciones de impuesto correspondientes a los años 1999 y siguientes están aún sujetas a una posible fiscalización.

El saldo que la Compañía presenta al 31 de diciembre del 2001 de US\$87,390 corresponde principalmente a retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado realizadas a la Compañía y créditos tributarios, recuperables mediante compensación directa en la declaración del Impuesto al Valor Agregado del mes siguiente.

## NOTA 7 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACIÓN DE LA NEC 17

Se originaron como contrapartida de los ajustes efectuados en el 2000 en los siguientes rubros:

### Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria

	Débitos / (Créditos)
Activo fijo	<u>(5,158)</u>

### Ajustes imputados a la cuenta Resultados por exposición a la inflación

	Débitos / (Créditos)
Activo fijo	(1,455)
Patrimonio	
Reserva por revalorización del patrimonio	455
Resultados acumulados	<u>(11,050)</u>
	<u>(12,050)</u>

## NOTA 8 - RECLASIFICACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los estados financieros incluyen las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros del Consorcio al 31 de diciembre del 2001:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - RECLASIFICACION EN LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES**  
(Continuación)

	<u>Según estados financieros</u>	<u>Según registros contables</u>	<u>Diferencia</u>
<b>Activo</b>			
Documentos y cuentas por cobrar Compañías relacionadas	<u>110,000</u>	<u>143,278</u>	<u>(33,278)</u> (1)
	<u>110,000</u>	<u>143,278</u>	<u>(33,278)</u>
<b>Pasivo</b>			
Cuentas por cobrar Compañías relacionadas	<u>514,651</u>	<u>121,731</u>	<u>(392,920)</u> (2)
	514,651	121,731	(392,920)
<b>Patrimonio</b>			
Resultados acumulados	<u>10,085</u>	<u>436,283</u>	<u>426,198</u>
	<u>524,736</u>	<u>558,014</u>	<u>33,278</u>

(1) Este saldo corresponde a la reclasificación del monto de utilidades distribuido en el año a la cuenta Resultados acumulados, neto de un saldo de US\$179,822 reclasificado al pasivo.

(2) Este saldo se compone de:

Reclasificación de utilidades distribuidas	213,099
Reclasificación del saldo indicado en (1)	<u>179,821</u>
	<u>392,920</u>

**NOTA 9 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2001 y 2000 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de febrero del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración del Consorcio, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.