



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**

Auditor Independiente.

Quito, a 12 de abril del 2004

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE GASOLINAS Y PETROLEOS S. A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de GASOLINAS Y PETROLEOS S. A. "GASPETSA", al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo 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 estos estados financieros basada en nuestro examen.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas 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 selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GASOLINAS Y PETROLEOS S. A. al 31 de diciembre del 2003, y los estados de variaciones en su patrimonio, cambios en su posición financiera y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad, principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales vigentes.

Dr. Homero Zurita Zurita

**AUDITOR INDEPENDIENTE**

**Reg. de Auditores Externos SC-RNAE-360**



**GASOLINAS Y PETROLEOS SOCIEDAD ANÓNIMA "GASPETSA"**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares)

		<b>2002</b>	<b>2003</b>
	<b>NOTAS</b>	<b>U.S. DOLARES</b>	<b>U.S. DOLARES</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	0.00	60.496,79
Cuentas por cobrar	5	457.464,02	504.859,24
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>457.464,02</b>	<b>565.356,03</b>
<b>FIJO</b>			
Terrenos	6	34.760,00	34.760,00
Maquinaria, muebles, enseres y equipos	7	5.336,55	7.319,35
Depreciación acumulada		- 1.361,35	- 2.633,52
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>38.735,20</b>	<b>39.445,83</b>
<b>CARGOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de constitución		691,40	691,40
Gastos de organización		440,00	440,00
Amortización acumulada		- 603,22	- 829,42
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>		<b>528,18</b>	<b>301,98</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Inversiones	8	48.449,62	39.449,62
Preoperativos	9	29.956,06	138.042,09
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>78.405,68</b>	<b>177.491,71</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>575.133,08</u></b>	<b><u>782.595,55</u></b>



**GASOLINAS Y PETROLEOS SOCIEDAD ANÓNIMA "GASPETSA"**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares)

		2002	2003
	<u>NOTAS</u>	<u>U.S. DOLARES</u>	<u>U.S. DOLARES</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	10	62.171,04	111.836,86
Provisiones laborales		427,88	3.302,34
Obligaciones IESS		172,38	234,15
Impuestos por pagar		<u>79,35</u>	<u>1.247,28</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>62.850,65</b>	<b>116.620,63</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Varios Diferidos	11	<u>33.365,54</u>	<u>33.729,93</u>
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>33.365,54</b>	<b>33.729,93</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital suscrito y pagado	12	80.000,00	80.000,00
Aportes de accionistas segunda capitalización	13	436.335,90	589.664,00
Pérdida ejercicios anteriores	14	<u>- 37.419,01</u>	<u>- 37.419,01</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>478.916,89</b>	<b>632.244,99</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>575.133,08</u></b>	<b><u>782.595,55</u></b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

---

**GASOLINAS Y PETROLEOS SOCIEDAD ANÓNIMA "GASPETSA"**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

**(Expresado en dólares)**

**NOTAS**

**INGRESOS** 0,00

**EGRESOS** 0,00

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



**GASOLINAS Y PETROLEOS SOCIEDAD ANÓNIMA "GASPETSA"**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares)

<u>CONCEPTO</u>	<u>NOTA</u>	<u>VALOR</u>
Saldo al inicio del año 2003	12	80.000,00
Aportes futuras capitalizaciones	13	589.664,00
<b>Total del Patrimonio al 31 de diciembre del 2003</b>		<b><u>669.664,00</u></b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

**GASOLINAS Y PETROLEOS S.A**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

(Expresado en dólares)

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Efectivo proveniente de operaciones	0,00	
Efectivo pagados por actividades operativas	0,00	
<b>Flujo neto utilizado en actividades de operación</b>		<b>0,00</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de propiedad planta y equipo	- 1,982.80	
Venta de propiedad planta y equipo	0.00	
Inversiones	- 41,471.50	
Efectivo proveniente de otras inversiones	9,000.00	
<b>Flujo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>- 34,454.30</b>

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Operaciones preoperativas	- 140,408.46	
Prestamos de Accionistas	48,623.33	
Aportes recibidos de Accionistas	153,328.10	
<b>Flujo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>61,542.97</b>

Flujo neto utilizado en actividades de operación		0,00
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	- 34,454.30	
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	61,542.97	
<b>Aumento neto del efectivo</b>		<b>27,088.67</b>

Efectivo al inicio del año 2003 - 8,063.38

**Saldo del efectivo al final del año 2003 19,025.29**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

**1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La empresa GASOLINAS Y PETRÓLEOS S. A. "GASPETSA" con RUC 1791731085001, localizada en la ciudad de Quito, tiene como objeto principal la importación, exportación, compra venta, comercialización y distribución de derivados de petróleo, lubricantes, gas, productos químicos, diesel y aditivos, además la instalación de estaciones de servicio para la distribución de combustibles y demás derivados de petróleo.

**2. ASPECTOS GENERALES EN LA ETAPA PREOPERACIONAL**

Con escritura pública de la Notaria Décima, inscrita el 3 de febrero del 2000, se constituye la Compañía con un capital autorizado de US\$. 160.000,00 y al 31 de diciembre del 2003 su capital pagado es de US\$. 80.000,00.

En febrero del año 2001 la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital autorizado a US\$. 1.000.000,00 y el capital suscrito a US\$. 500.000,00. Al 31 de diciembre del 2003 las aportaciones para futuras capitalizaciones suman US\$. 589.664,00. Al respecto cabe señalar que la Institución a través del trámite 36579 de 23 de octubre de 2003 solicitó a la Superintendencia de Compañías el aumento de capital social de \$ 80.000,00 a \$ 669.664,00 es decir, por la totalidad de los aportes para futuras capitalizaciones.

La construcción de la planta se inició en el mes de mayo del 2002 y al 31 de diciembre de 2003 se encuentra en período de prueba para iniciar su operabilidad.

La planta mezcladora fue construida en el terreno adquirido por la empresa el 2 de abril del 2002, el mismo que se encuentra ubicado en la provincia de Esmeraldas, parroquia San Mateo, sector Winchele.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN**

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-** El costo de la planta y equipo no se deprecia en el año 2003 por encontrarse en su fase preoperacional, los restantes activos fijos se deprecian con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada: 10 para muebles y enseres, 10 para equipo de oficina y 3 para equipos de computación.



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

**GASTOS PREOPERACIONALES.-** Durante el ejercicio económico 2003, la Compañía ha registrado en gastos preoperacionales todos los desembolsos efectuados para la construcción de la planta Combustible Pesca Artesanal, gastos de personal y de administración. Estos gastos se amortizarán en 5 años a partir del siguiente mes en que la empresa inicie sus operaciones.

**INGRESOS DIFERIDOS.-** Con criterio contable uniforme, la empresa ha registrado los intereses generados por las inversiones efectuadas, como un pasivo amortizable en 5 años.

**PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-** La empresa por no haber iniciado aún sus operaciones, no ha realizado provisiones sobre cuentas incobrables.

**PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL.-** La Compañía no ha provisionado ningún valor por este concepto debido a que aún no ha iniciado sus operaciones.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** **\$ 60.496,79**

El saldo de esta cuenta esta compuesto de la siguiente manera:

Caja Chica	\$ 100,00
Banco Pichincha Cuenta Corriente No. 559961	18.925,29
Inversión en Banco Pichincha	1.471,50
Inversión en M.M. Jaramillo Arteaga	40.000,00
<b>TOTAL</b>	<u><u>60.496,79</u></u>

**5. CUENTAS POR COBRAR** **\$ 504.859,24**

Está cuenta abarca los siguientes rubros:

Sanflos - Anticipo por Liquidar(a)	\$ 491.002,60
Crédito Tributario Impuesto Renta	1.172,27
Crédito Tributario IVA	12.683,12
Otras Cuentas por Cobrar	1,25
<b>TOTAL</b>	<u><u>504.859,24</u></u>

- a. Los anticipos realizados a Sanflos serán liquidados cuando la planta entre en funcionamiento.

**6. TERRENOS** **\$ 34.760,00**

Según consta en escritura pública, celebrada ante el Notario Público Primero del Cantón Esmeraldas, Abogado Carlos Alfredo Macías, el 2 de abril de 2002, se adquirió el terreno en la Provincia de Esmeraldas, Parroquia San Mateo, Sector Winchele en el valor de US \$ 34.760,00



**DR. HOMERO ZURITA ZURITA**  
Auditor Independiente.

**7. MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS. \$ 7.319,35**

Está constituido de la siguiente manera:

Muebles y enseres	\$ 2.599,71
Equipo de oficina	306,92
Equipo de computación	<u>4.412,72</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>7.319,35</u></b>

**8. INVERSIONES \$ 39.449,62**

La Empresa tiene las siguientes inversiones:

Saldo de la Cuenta Corriente No 952800027-1 de Filanbanco (a)	\$ 9.449,62
Certificado de Depósito No 1388598 de Filanbanco (b)	<u>30.000,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>39.449,62</u></b>

a.- Entre el valor de US\$. 24.449,62 que la Empresa mantuvo en la cuenta corriente de Filanbanco y el valor de US\$. 15.000 que asumió el Banco del Pichincha, existe una diferencia de US\$. 9.449,62 que se encuentra pendiente de cobro.

b.- Este certificado de depósito no se encuentra respaldado debido a que Filanbanco cerró sus operaciones y la AGD no ha tomado una resolución sobre estas inversiones.

**9. PREOPERATIVOS \$ 138.042,09**

Se encuentra contabilizado de la siguiente manera:

Gastos preoperacionales de personal	\$ 27.629,66
Gastos preoperativos generales	46.805,60
Gastos preoperativos planta mezcladora	<u>63.606,83</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>138.042,09</u></b>

Los gastos preoperativos se mantendrán en otros activos para luego ser amortizados en cinco años a partir del siguiente mes en que la Compañía inicie su actividad productiva.



**10. CUENTAS POR PAGAR** **\$ 111.836,86**

Se encuentra conformada de la siguiente manera:

Préstamo de accionistas	\$ 80.000,00
Garantías	18.778,71
Cuentas por Pagar	<u>13.058,15</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>111.836,86</u></b>

**11. VARIOS DIFERIDOS** **\$ 33.729,93**

Este rubro está compuesto por los rendimientos financieros de las inversiones realizadas por GASPETSA en certificados de depósito, repositos y cuenta corriente de los años 2000, 2001, 2002 y 2003 por US\$ 33.729,93

**12. CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO** **\$ 80.000,00**

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2003 es de US\$ 80.000.

**13. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES** **\$ 589.664,00**

Al 31 de diciembre de 2002 los aportes para futuras capitalizaciones suman US\$. 589.664,00. Al respecto cabe señalar que la Institución a través del trámite 36579 de 23 de octubre de 2003 solicitó a la Superintendencia de Compañías el aumento de capital social de \$ 80.000,00 a \$ 669.664,00 es decir, por la totalidad de los aportes para futuras capitalizaciones.

**14. PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES** **\$ - 37.419,01**

La pérdida de \$ 37.419,01 que figura en el balance general a diciembre 31 de 2003, corresponde a los resultados presentados por la empresa en el año 2002.