

52043

SERVICIOS TÉCNICOS PETROLEROS
SERTECPET CIA. LTDA.

EXAMEN A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2003 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

SERVICIOS TÉCNICOS PETROLEROS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(junto con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

USD - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad

**ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.**
Auditores Independientes

República del Salvador N34 -183
Edificio Torrezul piso 8 Ofic. 802
Telf. 099 832263 / 2456-984/2432-405
E - mail: catig@pi.pro.ec
Quito - Ecuador

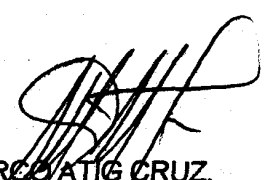
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Los Socios de SERTECPET CIA. LTDA.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de SERTECPET CIA LTDA al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio 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 auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. 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 importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SERTECPET CIA LTDA al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Abril 15, 2003

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-422


MARCE ATIG CRUZ.
Representante Legal
Licencia Profesional
No. 4426

SERTECPET CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Notas	
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y bancos		18.645
Cuentas y documentos por cobrar:		
Clientes, neto	4	749.041
Impuestos anticipados	5	29.316
Anticipos a proveedores		53.097
Empleados		33.360
Otras cuentas por cobrar		36.985
		<u>901.799</u>
Inventarios	6	155.034
Gastos anticipados		<u>14.906</u>
Total Activo Corriente		1.090.384
 PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, Neto	 7	 1.235.768
 CARGOS DIFERIDOS	 8	 18.120
 DEPOSITOS EN GARANTIA		 1.830
 TOTAL ACTIVO		 <u>2.346.102</u>

Ver notas a los estados financieros

	Notas	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Obligaciones financieras	9	88.000
Sobregiros bancarios		4.021
Cuentas y documentos por pagar		
Proveedores		237.809
Impuestos	5	53.764
Provisiones administrativas		13.345
Empleados		106.307
Otros		43.954
		<u>455.179</u>
Beneficios sociales	10	<u>30.729</u>
Total Pasivo Corriente		577.929
PASIVO LARGO PLAZO		
Cuentas por pagar socios	11	1.104.589
PATRIMONIO, Estado adjunto		663.584
		<u>2.346.102</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.346.102

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Locales	2.909.367	
Exportaciones	403.195	
		3.312.562

GASTOS DE OPERACIÓN:

Costos Directos e Indirectos	(410.504)	
Remuneraciones	(864.179)	
Beneficios Sociales	(134.648)	
Capacitación	(10.648)	
Mantenimiento De Activos Fijos	(273.627)	
Servicios Básicos	(101.200)	
Gastos de Campamento	(39.877)	
Gastos de Gestión	(34.874)	
Impuestos, Tasas y Contribuciones	(10.672)	
Fletes de Carga	(19.673)	
Alquiler maquinaria	(62.311)	
Contratos de Consultoría	(50.330)	
Honorarios	(208.087)	
Gastos de Venta	(39.900)	
Gastos de Viaje	(92.440)	
Depreciaciones y Amortizaciones	(138.855)	
Seguros	(32.957)	
Provisión cuentas incobrables	(7.653)	
Otros	(78.958)	
		(2.611.393)
Utilidad en operación		701.169

OTROS EGRESOS:

Gastos Financieros	(341.885)
Otros gastos	(21.845)

Utilidad antes de participación trabajadores
e impuestos 337.439

Participación de los trabajadores (55.267)

Impuesto a la renta (78.294)

Utilidad neta del año 203.878

Ver notas a los estados financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2002	119.356	15.943	1.002	125.345	625.898	211.596	1.099.140
Incremento de capital	227.532	(15.943)	-	-	-	(211.596)	(7)
Aportes recibidos para futura capitalización	-	-	-	-	(625.898)	-	(625.898)
Ajustes de saldos iniciales	-	-	-	(6.767)	-	(6.762)	(13.529)
Utilidad neta del año después de participación trabajadores e impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	203.878	203.878
Saldo al 31 de diciembre de 2003	346.888	-	1.002	118.578	-	197.116	663.584

Ver notas a los estados financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFCTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIMBRE DE 2003**
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de efectivo por actividades de operación:

Utilidad, neta del año después de participación trabajadores e impuesto A la Renta	203.878
--	---------

**Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto
Provisto por actividades de operación:**

Depreciación de activos fijos	129.121
Amortización cargos diferidos	9.714
Provisión para cuentas incobrables	7.653

Cambios en activos y pasivos de operaciones:

Incremento en cuentas por cobrar	(491.793)
Disminución en inventarios	101.069
Incremento en otros activos	(54.257)
Incremento en cuentas por pagar	116.464
Disminución en cuentas por pagar empleados y beneficios sociales	18.526

Total de ajustes a la utilidad neta	(163.503)
-------------------------------------	-----------

Efectivo neto provisto en actividades de operación	40.375
--	--------

Flujo de efectivo por actividades de inversión:

Compra en maquinaria, vehículos y equipos de evaluación	(499.806)
Adquisición de software y patentes	(5.030)

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(504.836)
---	-----------

Ver notas a los Estados Financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFCTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIMBRE DE 2003
(Continuación)**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Flujo de efectivo por de actividades de
Financiación:**

Préstamos de Terceros	49.849
Sobregiros bancarios	(33.306)
Incremento cuentas por pagar Socios	<u>465.155</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	481.698
Aumento neto del efectivo	17.237
Efectivo al inicio del año	<u>1.408</u>
Efectivo al final del año	<u>18.645</u>

Ver notas a los Estados Financieros

SERTECPET CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

NOTA 1 - OPERACIONES

SERTECPET CIA LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el 3 de octubre de 1992; su actividad principal es la prestación de servicio técnico especializado en el campo petrolero, minero y en la industria metalmecánica incluyendo su mantenimiento general; el diseño, fabricación, importación, exportación, representación, comercialización y distribución de máquinas, equipos, repuestos y materia prima necesaria para la industria petrolera, minera y metalmecánica; representar y/o asociarse con personas naturales o jurídicas sean nacionales y/o extranjeras con igual o distinta actividad.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 8 % durante el año 2003. Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2004, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

Hasta el 31 de marzo del año 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres, unidad monetaria del Ecuador y presentó sus estados financieros expresados en dicha moneda. A partir del 1° de abril, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses, en base a las disposiciones de la "Ley 2000-4. Para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo dicho año y que introdujo entre otras reformas substanciales a la Ley de Régimen Tributario del país, la adopción del dólar estadounidense como unidad monetaria del país.

La conversión a dólares estadounidenses de los saldos que presentaban los registros contables en sucres al 31 de marzo del 2000, después de ser ajustados siguiendo ciertos parámetros técnicos se efectuó utilizando la tasa de S/. 25.000 por USD 1, establecida en la mencionada Ley.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Tal como se indica en la nota 2 anterior, los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000.

b. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

c. Propiedades, maquinaria y equipos

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2002, más las adiciones del año 2003 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro. (Véase Nota 7)

d. Cargos diferidos

Corresponde a patentes y gastos en la implementación de software incurridos por la compañía, diferidos para ser amortizados en un período de cinco años.

e. Ingresos por Ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de efectuar el despacho al cliente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a resultados del ejercicio.

h. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Documentos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2003 comprenden:

<u>Cliente:</u>	<u>Valor</u>
Servicios Blader Cia. Ltda. (1)	113.379
A.E.C Ecuador LTD	109.743
Schlumberger	126.460
OILM&S S.A.	117.983
Asociación SMC	118.307
Petroproducción	52.624
Perenco Ecuador	32.604
Ecuador TLC S.A.	36.469
Consortio Petrosud	21.176
Otros	36.562
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(16.266)</u>
Total	<u>749.041</u>

- (1) Cuenta por cobrar por concepto de ventas de servicios efectuados. Actualmente la compañía se encuentra desarrollando un proceso judicial, con el objeto de recaudar las facturas pendientes de cobro por la suma de USD 113.379.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES
(Continuación)

De acuerdo al criterio de los abogados, se espera recuperar aproximadamente el 100% del valor de la deuda; razón por la cual la compañía no consideró apropiado efectuar una provisión.

NOTA 5 - IMPUESTOS

Los saldos de las cuentas de impuestos, al 31 de diciembre, comprenden:

IMPUESTOS ANTICIPADOS:

IVA crédito tributario (pagos sobre compras de bienes y servicios)	29.316
--	--------

IMPUESTOS POR PAGAR:

Retenciones de IVA	9.689
Retenciones en fuente	12.408
25% impuesto a la Renta	<u>31.667</u>
Total	53.764

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

Materias Primas	57.075
Productos terminados	40.113
Herramientas y equipo para la renta	32.697
Repuestos y suministros	9.755
Importaciones en Tránsito	15.394
Total	155.034

NOTA 7 - PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos durante el año 2003:

	Saldo al 1° de Enero USD	Adiciones USD	Retiros y Bajas USD	Transferencias USD	Ajustes USD	Saldo al 31 de Diciembre USD	Tasa anual de Depreciación %
ACTIVO							
Muebles y Enseres	33.128	4.464	-	-	-	37.592	10
Equipos de Oficina	18.676	903	-	-	-	19.579	10
Equipos de Computación	37.621	2.426	-	-	-	40.047	33
Vehículos	122.637	-	-	-	-	122.637	20
Edificios e Instalaciones	173.618	-	-	-	-	173.618	5
Maquinaria	224.836	207.758	-	-	-	432.594	10
Instalaciones Eléctricas	7.738	3.410	-	-	-	11.148	10
Equipo para Renta	4.825	108.715	(2.625)	-	-	110.915	10
Unidad de evaluación	325.862	172.130	-	-	-	497.992	10
	948.941	499.806	(2.625)	-	-	1.446.122	
Menos: Depreciación Acumulada	(127.024)	(125.723)	(3.418)	-	1.279	(254.886)	
	821.917	374.083	(6.043)	-	1.279	1.191.236	
Terrenos	38.532	6.000	-	-	-	44.532	
Activos en Curso	-	-	-	-	-	-	
	860.449	380.083	(6.043)	-	1.279	1.235.768	

NOTA 8 - CARGOS DIFERIDOS

Los saldos y movimientos de cargos diferidos, efectuados al 31 de diciembre del 2003 se muestran a continuación:

	Saldos al 1° de enero USD	Adiciones USD	Saldo al 31 de Diciembre USD
Software	25.685	2.095	27.780
Patentes	3.788	2.937	6.725
	29.473	5.032	34.505
Menos: Amortizaciones	(8.016)	(8.369)	(16.385)
	21.457	(3.337)	18.120

NOTA 9 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras corresponden a créditos para capital de trabajo obtenidos con el Sr. Marcelino Landázuri y el Sr. Héctor Vaca Núñez, sobre los cuales se pagan intereses a tasas del 16 y 12,64% respectivamente, no se han establecido plazos de vencimiento.

NOTA 10 - BENEFICIOS SOCIALES

Los saldos de los pasivos acumulados por beneficios sociales durante el año terminado al 31 de diciembre del 2003 son como siguen:

Aportes IESS	9.939
Fondos de Reserva	11.969
Décimo Tercer Sueldo	6.691
Décimo Cuarto Sueldo	1.504
Otros	626
Saldo al 31 de diciembre	30.729

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Byron López	237.302
Paulo López	197.009
Patricio López	18.487
Carlos López Venegas	375.357
Mariana Robayo Valle	276.434
Total (1)	<u>1.104.589</u>

(1) De este total, USD 106.442 corresponden a intereses sobre el capital, provisionados durante el año 2003; no se han establecido plazos de pago ni vencimientos.

NOTA 12 - CAPITAL

Durante el año 2003, se incrementó el capital suscrito de la compañía a la suma de USD 346.888, mediante la utilización de las utilidades de ejercicios anteriores por USD 16.522, el valor de la reserva legal por USD 15.943 y las utilidades del ejercicio 2002 objeto de reinversión por USD 195.067, según lo determinado en el RLRTI publicado en el R.O. 484 del 31 de diciembre de 2001; en donde se establece una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país; y en concordancia con la Circular 263 del Servicio de Rentas Internas, en donde se establece el cálculo de los valores máximos a ser reinvertidos.

El aumento de capital fue protocolizado mediante escritura pública fechada 4 de noviembre de 2003 y registrado en el Registro Mercantil con fecha 4 de diciembre de 2003.

El capital suscrito esta representado por 346.888 participaciones de un valor nominal de USD 1,00 cada una.

NOTA 13 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los socios en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

ATIG *Auditores* Asesores Cia. Ltda.
