

~~7368~~

52043

**SUPERINTENDENCIA DE ESTADÍSTICA
INFORMATICA
SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS
SERTEPETROL S.A. LTDA.
Marco Cruz
ESTADOS FINANCIEROS**

31 DE DICIEMBRE DE 2004

Q.
Ingresar y enviar
al Archivo General
20.5.26.14

**SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS
SERTECPET CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2004

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas utilizadas:

USD - Dólar estadounidense



AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.

Rep. del Salvador N34 - 183 y Moscu
Edif. Torrezul Of. 802
Telf.: 2456958 / 2432405
Celular.: 09 9832263
E - mail: catig@pi.pro.ec
Casilla: 17 - 21 -726 Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A Los miembros de directorio y
Socios de

**Servicios Técnicos Petroleros
SERTECPET CIA. LTDA.**

Hemos examinado los balances generales adjuntos de Servicios Técnicos Petroleros SERTECPET CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría, excepto por lo que se indica en el párrafo siguiente.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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 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 hechas por la Gerencia, así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Servicios Técnicos Petroleros SERTECPET CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2004 los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, 21 de abril de 2005

ATIG AUDITORES
ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422


Marco Atig Cruz
Representante Legal
Licencia Profesional
No. 4226

SERTECPET CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos		258,641
Clientes	3	912.494
Anticipos a Proveedores		34.603
Inventarios	4 – 13	351.715
Gastos Anticipados y otras cuentas por cobrar	5	206.123
Total Activo Corriente		<u>1.763,576</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Terrenos		44,532
Muebles y enseres		56,191
Equipo de oficina		20,695
Equipo de computación		30,893
Vehículos		113,607
Edificios e instalaciones		312,048
Maquinaria		504.817
Instalaciones eléctricas		11,148
Memory Gauges		77,253
Unidades de evaluación		837.472
Activo fijo en construcción		33.329
Total		<u>2.041.985</u>
Menos Depreciación Acumulada		<u>(367.783)</u>
Propiedades, planta y equipo, neto	6	1.674.202
OTROS ACTIVOS		<u>122.522</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.560.300</u>

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

SERTECPET CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones financieras y bancarias		981
Cuentas por pagar proveedores	7	335.309
Obligaciones Fiscales	8	105.539
Pasivos Acumulados	9	166.703
Otras Cuentas por Pagar		8.000
Total Pasivo Corriente		616.532

PASIVO LARGO PLAZO

10 1.311.174

PATRIMONIO

Capital Social	12	346.888
Reserva de Capital		118.582
Reserva Legal		9.583
Reserva Facultativa		1.002
Utilidades retenidas (déficit acumulado)	11	1.156.539
Patrimonio de los accionistas		1.632.594

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

3.560.300

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

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas

VENTAS NETAS		5.321.271
COSTOS Y GASTOS DE OPERACION		<u>1.786.719</u>
UTILIDAD BRUTA		<u>3.534.552</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos de Ventas		245.671
Gastos de Administración		1.314.797
Gastos Financieros		469.318
Depreciaciones y Amortizaciones		<u>371.101</u>
Total		<u>2.400.887</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>1.133.665</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS):		
Intereses pagados		
Otros ingresos (gastos), neto		<u>22.874</u>
Total		<u>22.874</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.156.539</u>
MENOS:		
Participación a trabajadores	2	176.693
Impuesto a la Renta	2	<u>173.362</u>
Total		<u>350.055</u>
UTILIDAD NETA		<u>806.484</u>

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

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Dividendos a Accionistas</u>	<u>Utilidades Retenidas (Déficit Acumulado)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2004	346,888	118,582	-	1,002	-	197,016	663,488
Utilidad antes de Participación trabajadores e Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	1,156,539	1,156,539
Transferencias			9,583				9,583
Pago dividendos					(197,016)		(197,016)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	346,888	118,582	9,583	1,002	(197,016)	1,353,555	1,632,594

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

SERTECPET CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Utilidad, neta del año después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta	806.484
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto	
Provisto por actividades de operación:	
Depreciación de activos fijos	102.656
Amortización cargos diferidos	41.156
Provisión para cuentas incobrables	9.381
Cambios en activos y pasivos de operaciones:	
Incremento en cuentas por cobrar	(242.459)
Incremento en inventarios	(235.845)
Incremento en otros activos	(188.117)
Incremento en cuentas por pagar	97.500
Incremento en cuentas por pagar empleados y beneficios sociales	72.994
Total de ajustes a la utilidad neta	(342.734)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	463.750
Flujo de efectivo por actividades de inversión:	
Compra en maquinaria, vehículos y equipos de evaluación	(579.966)
Adquisición de software y mejoras propiedad	(135.550)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(715.516)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:	
Préstamos de terceros	42.204
Otras cuentas por pagar	247.870
Incremento cuentas por pagar socios	201.688
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	491.762
Aumento neto del efectivo	239.996
Efectivo al inicio del año	18.645
Efectivo al final del año	258.641

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

SERTECPET CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2004**

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

SERTECPET CIA LTDA., está organizada y opera en el Ecuador desde el 03 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 - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Preparación de los estados - Los estados financieros fueron preparados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América, de conformidad con lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Caja y sus Equivalentes - Representa el efectivo disponible y saldos en bancos e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

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.

Valuación de Inventarios - Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el sistema de costos promedio, que no excede al valor de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipo - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 20 para edificios e instalaciones; 10 para muebles y enseres, maquinaria, unidades de evaluación e instalaciones eléctricas; 3 para equipo de computación y 5 para vehículos.

El valor de la propiedades, planta y equipo 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.

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.

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.

Provisión para el impuesto a la Renta - La provisión para el impuesto al renta se calcula mediante la tasa de impuesto (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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2004 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Participación de los trabajadores en las utilidades - El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, son base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 3 - CLIENTES

Un detalle de las cuentas por cobrar a clientes, es el siguiente:

	<u>2004</u>
Servicios Blader Cia. Ltda.	113.379
A.E.C Ecuador LTD	269
Schlumberger	781
OILM&S S.A.	31.615
Asociación SMC	58.799
Petroproducción	(1) 496.245
Perenco Ecuador	51.819
Ecuador TLC S.A.	16.388
Consorcio Petrosud	11.154
Otros	157.692
(-) Provisión para cuentas dudosas	(25.647)
Total	<u>912.494</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2004, Petroproducción es el cliente más significativo de SERTECPET, representando un 60% de la cartera pendiente de cobro.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2004</u>
Materias Primas	10.670
Productos terminados	267.235
Herramientas y equipo para la renta	31.046
Importaciones en Tránsito	42.764
Total	<u>351.715</u>

NOTA 5 - GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2004</u>
Impuestos por cobrar	103.271
Empleados	69.875
Otras cuentas por cobrar	
Pagos anticipados	32.977
Saldo neto al fin del año	<u>206.123</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>2004</u>
Saldo neto al comienzo del año	1.235.768
Adquisiciones	579.966
Ventas y/o bajas	(38.876)
Depreciación del año	(102.656)
Saldo neto al fin del año	<u>1.674.202</u>

NOTA 7 - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2004</u>
Proveedores nacionales	254.635
Proveedores exterior	80.674
Total	<u>335.309</u>

NOTA 8 - OBLIGACIONES FISCALES

Los impuestos al 31 de diciembre del 2004, comprenden:

	<u>2004</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>	
Impuesto a la renta del año	4.456
Retenciones Impuesto a la renta	77.501
Impuesto al valor agregado (IVA)	23.582
Retenciones en la fuente	
Total	<u>105.539</u>

NOTA 9 - PASIVOS ACUMULADOS

Los saldos de los pasivos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre de 2004, son como siguen:

	<u>2004</u>
Beneficios sociales	42.838
Provisiones administrativas	123.865
Total	<u>166.703</u>

NOTA 10 - PASIVO A LARGO PLAZO

La composición del saldo por pagar a los socios al 31 de diciembre de 2004 es, como sigue:

	<u>2004</u>
Byron López	217.907
Paulo López	139.223
Patricio López	28.995
Carlos López Venegas	343.513
Mariana Robayo Valle	274.023
Cecilia López	12.000
Terceros	108.539
Utilidades no distribuidas	186.974
Total	<u>1.311.174</u>

(1) De este total, USD 94.970 corresponden a intereses sobre el capital, provisionados durante el año 2004; no se han establecido plazos de pago ni vencimientos.

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2004</u>
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	979.846
Amortización de pérdidas tributarias	
Gastos no deducibles	21.413
Ingresos exentos	<u>(2.172)</u>
Utilidad gravable	999.087
Impuesto a la renta cargado a resultados	173.362

La Compañía dicha tasa deduce al 15% ya que procede a reinvertir de acuerdo a cálculos establecidos por la Ley.

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 del 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 del 2003 y registrado en el Registro Mercantil con fecha 4 de diciembre del 2003.

El capital suscrito está representado por 346.888 participaciones de un valor nominal de USD 1.000 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.) N° 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.