

26704

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

**INFORME DE COMISARIO
Ejercicio Económico 2009**

CONTENIDO

Opinión

Análisis Financiero

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoria

INFORME DE COMISARIO
Ejercicio Económico 2009

A la Junta General de Accionistas de
ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2009, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos. fa

Quito, 30 de abril de 2010


Vicente Gevallos

COMISARIO

Reg. Prof. 26032



ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	3	764.381.20	11.78%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	2.084.098.47	32.12%
Impuestos Anticipados	5	90.576.98	1.40%
Inventarios	6	2.850.479.91	43.94%
Total Activos Corrientes		5.789.536,56	89,24%

Propiedad Planta y Equipo	7	Consolidado	Porcentual
Activo No Depreciable		627.117.41	9.67%
Activo Depreciable		67.269.91	1.04%
Total Activo Fijo		694.387,32	10,70%

Otros Activos	8	Consolidado	Porcentual
Otros Activos Diferidos		2.535.51	0.04%
Acciones y Participaciones		1.432.39	0.02%
Total Otros Activos		3.967,90	0,06%

Total Activo		6.487.891,78	100,00%
---------------------	--	---------------------	----------------

PASIVOS

Pasivo Corriente	9	Consolidado	Porcentual
Cuentas por Pagar Locales		671.094.98	12.98%
Cuentas por Pagar Exterior		953.940.76	18.45%
Impuesto a la Renta por Pagar		94.957.39	1.84%
15% Participación Trabajadores		68.186.91	1.32%
Total Pasivo Corriente		1.788.180,04	34,59%

Pasivo No Corriente	10	Consolidado	Porcentual
Cuentas por Pagar Largo Plazo Locales		143.565.00	2.78%
Cuentas por Pagar Largo Plazo Exterior		3.237.500.00	62.63%
Total Pasivos No Corriente		3.381.065,00	65,41%

Total Pasivo		5.169.245,04	100,00%
---------------------	--	---------------------	----------------

PATRIMONIO

Capital Social		190.412.00	14.44%
Aporte para Futuras Capitalizaciones		1.150.000.00	87.21%
Reserva Legal		43.581.96	3.31%
Otras Reservas		3.909.71	0.30%
(-) Pérdida Ejercicios Anteriores		69.256.93	-5.25%
Total Patrimonio		1.318.646,74	100,00%

Total Pasivo + Patrimonio		6.487.891,78	
----------------------------------	--	---------------------	--

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS

Detalle	Consolidado	Variación
Ventas Gravadas con tarifa 12%	6.442.732,33	91,52%
Ventas Gravadas con tarifa 0%	160.210,73	2,28%
Exportaciones	357.480,13	5,08%
Otros Ingresos	68.890,81	0,98%
Utilidad en Venta de Activos Fijos	10.350,33	0,15%
Total Ingresos	7.039.664,33	100,00%

COSTOS Y GASTOS

Detalle	Consolidado	Variación
Costos Operacionales	1.126.644,17	17,11%
Costos de Ventas	3.062.660,00	46,51%
Total Costos Operacionales	4.189.304,17	63,62%
Gastos Administrativos	1.237.712,61	18,80%
Gastos de Ventas	706.367,57	10,73%
Gastos por Ingresos del Exterior	115.951,40	1,65%
Egresos No Operacionales	335.749,15	4,77%
Total Gastos	2.395.780,73	29,52%
Total Egresos	6.585.084,90	93,14%

Utilidad Operacional	454.579,43	6,46%
-----------------------------	-------------------	--------------

F1.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

De acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2009, desarrolló sus actividades de manera normal generando un total de USD \$ 7.039.664,33 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 6.585.084,90, generando una utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 454,579.43 equivalente al 6,46% sobre el total de ingresos.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de venta de equipos en un 59,70% respecto del total, seguido por renta de repuestos con un 14,22%.

(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	VALORES
VENTA DE EQUIPOS	4.202.486,41
VENTA DE REPUESTOS	1.000.872,99
RENTA DE EQUIPOS	511.130,81
RENTA REPUESTOS	560,00
INSTALACIÓN	458.069,02
REPARACIÓN Y MANTENIMIENTO	266.081,78
TRANSPORTE	160.354,73
OTROS SERVICIOS	115.844,00
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	(41.083,36)
OTROS INGRESOS	365.347,95
TOTAL	7.039.664,33

Razones Financieras:

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

Índice de Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente

$$3,24 = 5.789.536,56 / 1.788.180,04$$

En el año 2009 el índice de liquidez fue de 3,24; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda, la Compañía puede cubrir USD \$ 3,24 con sus activos corrientes.

$$\boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total}$$

$$0,80 = 6.487.891,78 - 1.318.646,74 / 6.487.891,78$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 80% por fondos de terceros y el 20% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$

$$1,09 = 7.039.664,33 / 6.487.891,78$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que ADRIALPETRO S.A., utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 1,43 veces al año; es decir, para generar USD \$ 1,09 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

$$\boxed{\text{Margen Neto de Utilidades}} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

$$4,14\% = 291.435,13 / 7.039.664,33$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2009, este ratio es del 4,14%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 4,14 de utilidad neta.

Razón de Deuda sobre Patrimonio

$$\boxed{\text{Deuda a Capital}} = \text{Pasivo Total} / \text{Capital}$$

$$3,92 = 5.169.245,04 / 1.318.646,74$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 3,92 veces el patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2009

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**, fue constituida el 6 de agosto de 1998 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el notario Décimo Segundo Doctor Jaime Patricio Nolvos del cantón Quito, provincia de Pichincha, Ecuador; y su inscripción en el Registro Mercantil llevó a cabo el 7 de julio del 2004.

La Compañía fue transformada en una Sociedad Anónima mediante escritura otorgada el 20 de octubre de 2009 ante el Dr. David Maldonado Viteri, Notario Primero Suplente del Cantón Quito, escritura que fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre de 2009.

Su objeto social, contempla la prestación de servicios, la importación, venta y distribución de equipos para la industria petrolera, el alquiler, instalación, reparación, mantenimiento de maquinaria para uso industrial.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo que no excede el valor de mercado.

c) Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil

estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 5% edificios, 10% muebles y enseres, 20% vehículos y 33% equipos de computación.

d) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los bienes o servicios, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a arriendos de locales y venta de activos fijos.

e) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable o líquida.

f) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros Contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- EFECTIVO

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTA	Saklo al 31 de diciembre 2009
EFECTIVO	764.381,20
BASE COCA	400,00
OTRAS	200,00
PRODUBANCO CTA. AH 12005386883	10.549,81
PRODUBANK CTA. 310000636	26.819,01
BANCO BOLIVARIANO 5005030856	709.640,67
BANCO DEL AUSTRO 1717003736	225,12
PRODUFONDOS	16.546,59

NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	2.084.098,47
ADRIALCLEAN S.A	18.243,27
E&P SERVICIOS	520,00
ADRIALPETRO COLOMBIA LTDA.	335.623,25
ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES PERU SA	3.600,00
SOCIEDAD INTERNACIONAL PETROLE	45.137,63
PETROPRODUCCION	285.661,10
SCHLUMBERGER	689,35
BAKER HUGHES	82.431,63
PETROSUD-PETRORIVA	30.614,72
PETROBELL	13.859,85
MISSION PETROLEUM	660,00
WEATHER FORD	30.691,51
HALLIBURTON	39.514,00
SERTECPET	3.799,58
TEAM SA	12.784,32
BLOQUE 15	202,06
PERFOREC	1.078,00
BAKER HUGHES BRANCHES	220,00
CLIENTES OCASIONALES	7.506,76
TAM INTERNATIONAL	1.865,00
ANDES PETROLEUM ECUADOR LTDA.	10.956,55
SBS	19.315,50
B.Y.S. PERFORMANCE THRU ENGINE	12.701,82
WOOD GROUP	1.563,17
NATIONAL OIL WELL	17.307,15
PETROAMAZONAS ECUADOR S.A.	7.953,31
PERENCO GUATEMALA	15,00
OPERACIONES RÍO NAPO	181.536,48
BPZ EXPLORACION Y PRODUCCION	125,00
TAPIA MARIO	2.463,71
ADRIAN SANCHEZ	807,00
SANDRO SANCHEZ DUÑEZ	1.545,30
ADRIALCLEAN	59.436,40
ARGENTINA	51.608,59
ADRIALPETRO PERÚ POR COBRAR	36.143,92
ADRIALPETRO COLOMBIA POR COBRAR	158.526,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	646.559,26
RESERVA 1% PARA CTAS. INCOBRAB	-39.167,95

F1

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados es:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
IMPUESTOS ANTICIPADOS	90.576,98
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL I	90.576,98

NOTA 6.- INVENTARIOS

La composición de inventarios, es:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
REALIZABLE	2.850.479,91
CANON SERVICES	982.125,15
DOWNHOLE	42.537,50
NANGALL ENERGY	722,80
NATIONAL OILWELL VARCO	323.895,83
QUICK CONNECTORS	389.049,57
REDBACK DRILLING TOOLS	26.641,96
TAM INTERNATIONAL	67.270,49
TEAM OIL TOOLS	105.257,05
TOP	49.760,63
ZENITH	134.575,22
ULTERRA	5.353,80
VARIOS	265,66
ELDER TOOLS INTERNATIONAL	1.379,30
TORQUELITE	16.208,40
BAWER	2.809,38
CALEDUS	27.729,53
BOMA PIPE DUBAI	3.623,17
PRECIMECA S.A.	5.699,57
SIOUX	85.538,55
NEW TECH SYSTEMS	155.161,88
IMPORTACIONES EN TRÁNSITO	424.874,47

F3

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen del activo es como sigue:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
ACTIVO FIJO	694.387,32
TERRENOS Y EDIFICIOS	264.940.31
EQ. DE OFICINA, MUEBLES Y ENSE	42.139.04
MAQUINARIA Y EQUIPO	213.555.13
EQUIPO DE COMPUTACION	41.240.61
VEHICULOS	551.642.69
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	47.269.91
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
TERRENOS Y EDIFICIOS	-49.497.33
MAQUINARIA Y EQUIPO	-111.315.19
EQ. DE OFICINA, MUEBLES Y ENSER	-16.030.63
VEHICULOS	-272.162.36
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-17.394.86

NOTA 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de activos diferidos es:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
ACTIVO DIFERIDOS	3.967,90
INTERESES	2.535.51
INVERSIONES COLOMBIA	1.432.39

F7.

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de Cuentas por Pagar, es como sigue:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
CUENTAS POR PAGAR	1.788.180,04
LOCALES	671.094,98
SANDRO SANCHEZ	21.988,00
MARIO TAPIA	9.009,00
FEDEX	25,20
LA MISION	484,72
SOUTH AMERICAN PIPE SERVICES	1.473,20
L.A. SERVICES	500,27
PROAUTO	737,23
OVERNIGHT DEL ECUADOR	26.456,98
SGS del Ecuador S.A.	198,70
QUIMPRES	23,02
REJAPON	3.344,43
C.G.B	329,18
LA COMPETENCIA	145,51
CUSPROSEVI CIA. LTDA.	1.727,20
TOKIO MOTORS	1.385,99
SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS	5.969,66
DATAPRO S.A.	1.915,16
CARMINE RISTORANTE	318,17
QUITO MOTORS	76,67
SUMECOR	71,54
OIL COMPANY GUEVARA	686,79
TELEMERC	1.081,06
MOBRESERP	73726,94
ASO. RECICLADORES ORELLANA	203,20
ANA MARÍA LLERENA	300,00
JUAN CARLOS YEPEZ	2.816,55
SEGUROS EQUINOCCIAL	167,34
GALLEGOS EDUARDO	10209,19
EICA	392,88
BERNUES ANAYA ESTHER	18400
JORGE GONZALEZ GRANDA	116,64
SERVIPAPEL	35,89
SUR RESTAURANTE	76,28
PROVEEDORES VARIOS	29.834,97
CELTEL	235,84
BUCKHMAN TRACY	2.760,00
HOTEL AKROS	239,40
DISTRIBUIDORA ESPINOZA	81,62
HOTEL SOL DE QUITO	139,72
MAXSECONI	55,86
PARRILLADAS LA ISLA	137,21
SOLUWORK CIA LTDA	3.556,00
FERRETERÍA DAVID	521,76
IVAN MUELA RACINES	552,00
LAVADORA Y LUBRICADORA SANCHEZ	636,23
LOS TRONCOS RESTAURANT	299,43
SEGUROS EQUINOCCIAL (POLIZAS)	25.223,95

Continúa...

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
DOCUMENTOS POR PAGAR GMAC P/C	13.465,77
PRÉSTAMO BANCO BOLIVARIANO P/C	28.849,54
PRÉSTAMO POR PAGAR CASABACA P/C	13.989,81
INTERESES	6.439,94
PRESTAMO BANCO DEL AUSTRO	3.818,91
MARIO ARQUELAO TAPIA	1.102,21
ROBERTO SANCHEZ ROTH	5.178,18
ADRIAN SANCHEZ BERNUES	15.984,12
SANDRO SANCHEZ DUNEZ	260.748,43
SANTIAGO DÍAZ	2.810,00
PROVISIÓN IMPUESTOS POR PAGAR	25.905,85
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	32.673,94
PRESTAMO QUIROGRAFARIO POR PAGAR	2.717,35
APORTES Y PRESTAMOS I.E.S.S.	8.744,35
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	953.940,76
CANNON	476.679,40
QUICK CONNECTORS	329.741,16
NATIONAL OIL WELL	54.192,00
DOWHNOLE	31.733,35
TEAM OIL TOOLS	448,16
REDBACK	23.000,00
OVERNIGHT SOLUTIONS INT	6.600,76
SIOUX CORPORATION	5.649,93
TSI FLOW	25.896,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	94.957,39
PARTICIPACION 15% A TRABAJADOR	68.186,91

NOTA 10. - PASIVO LARGO PLAZO

Resumen del pasivo largo plazo:

CUENTA	Saldo al 31 de diciembre 2009
PASIVO A LARGO PLAZO	3.381.065,00
DOCUMENTOS POR PAGAR GMAC	3.776,90
PRESTAMO BANCO BOLIVARIANO	12.999,80
RS ROTH	3.998,85
SANDRO SANCHEZ POR PAGAR	122.789,45
CUENTAS POR PAGAR ITA COLOMBIA	237.500,00
ASESORÍA TÉCNICA	3.000.000,00

F7.

NOTA 11.- INGRESOS

Ventas

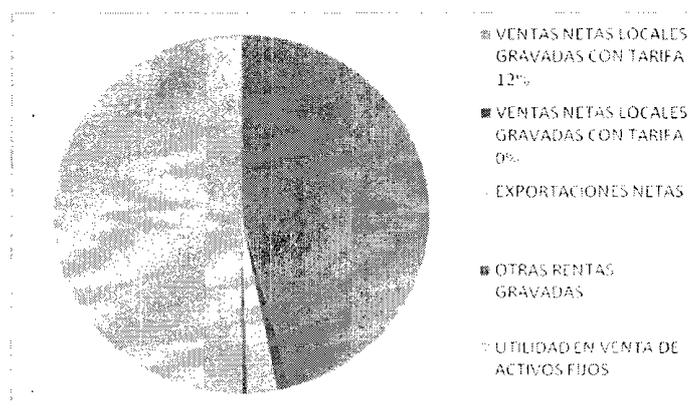
Las ventas reportadas durante el año 2009 han tenido una disminución del 17% en relación al 2008, alcanzando un valor de USD \$ 7.039.664,33, los cuales están conformados por ingresos percibidos por ventas gravadas con el 0% y 12% de Impuesto al Valor Agregado y otras rentas, cómo se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro de Ingresos

(Expresado en Dólares)

ESTADO DE RESULTADOS	
INGRESOS	
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	6.442.732,33
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	160.210,73
EXPORTACIONES NETAS	357.480,13
OTRAS RENTAS GRAVADAS	68.890,81
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	10.350,33
TOTAL INGRESOS	7.039.664,33

La siguiente gráfica muestra su composición:



NOTA 12.- IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

La descripción del Impuesto a la Renta y la Participación de Trabajadores, de acuerdo a los porcentajes establecidos, se detallan a continuación:

RESULTADOS	454.579,43
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	68.186,91
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	94.957,39
(-) RERERVA LEGAL	14.571,76
UTILIDAD NETA	276.863,37

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta es de USD \$ 454.579,43, la Participación Trabajadores es de USD \$ 68.186,91, el Impuesto a la Renta Causado es de USD \$ 94.957,39 y se ha generado una reserva legal de acuerdo a las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías por USD \$ 14.571,76, reflejando una utilidad neta para accionistas de USD \$ 276.863,37, los mismos que se decidió pagar a los accionistas de la Compañía.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 01 de enero de 2010 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, al 30 de abril de 2010, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

F7.