

# ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

**INFORME DE COMISARIO**  
**Ejercicio Económico 2010**

## CONTENIDO

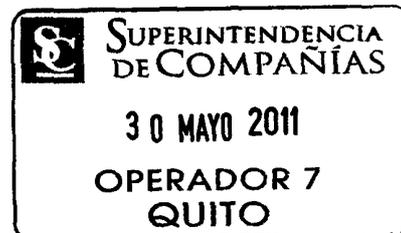
Opinión

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

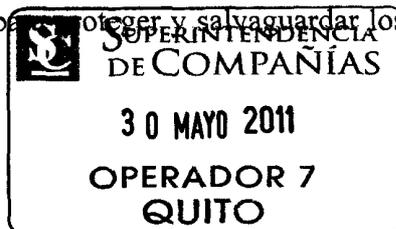
2/11

**INFORME DE COMISARIO**  
**Ejercicio Económico 2010**

**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 2010, 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.

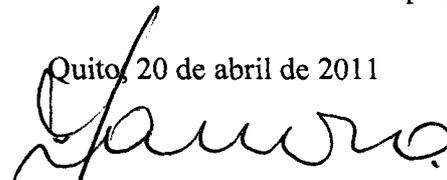
He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

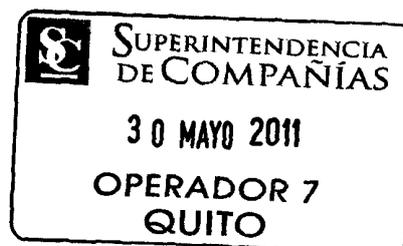


Handwritten signature or initials in a circle with an arrow pointing to it.

- 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.

Quito, 20 de abril de 2011

  
Gustavo Zamora  
COMISARIO  
Contador Público Autorizado



**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	3	1.094.425,65	10,13%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	2.782.652,66	25,76%
Impuestos Anticipados	5	274.725,00	2,54%
Inventarios	6	5.566.309,08	51,54%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>9.718.112,39</b>	<b>89,98%</b>

Propiedad Planta y Equipo	7	Consolidado	Porcentual
Activo No Depreciable		947.254,86	8,77%
Activo Depreciable		70.339,91	0,65%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.017.594,77</b>	<b>9,42%</b>

Otros Activos	8	Consolidado	Porcentual
Otros Activos Diferidos		35.919,18	0,33%
Acciones y Participaciones		28.614,57	0,26%
<b>Total Otros Activos</b>		<b>64.533,75</b>	<b>0,60%</b>

<b>Total Activo</b>		<b>10.800.240,91</b>	<b>100,00%</b>
---------------------	--	----------------------	----------------

**PASIVOS**

Pasivo Corriente	9	Consolidado	Porcentual
Cuentas por Pagar Locales		868.131,21	10,03%
Cuentas por Pagar Exterior		2.573.307,63	29,73%
Impuesto a la Renta por Pagar		339.209,24	3,92%
15% Participación Trabajadores		205.531,33	2,37%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.986.179,41</b>	<b>46,05%</b>

Pasivo No Corriente	10	Consolidado	Porcentual
Cuentas por Pagar Largo Plazo Locales		343.162,82	3,96%
Cuentas por Pagar Largo Plazo Exterior		4.297.683,06	49,65%
Provisión Jubilación Patronal		29.100,57	0,34%
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>4.669.946,45</b>	<b>53,95%</b>

<b>Total Pasivo</b>		<b>8.656.125,86</b>	<b>100,00%</b>
---------------------	--	---------------------	----------------

**PATRIMONIO**

Capital Social		190.412,00	8,88%
Aporte para Futuras Capitalizaciones		1.150.000,00	53,64%
Reserva Legal		95.206,00	4,44%
Otras Reservas		3.909,71	0,18%
(-) Pérdida Ejercicios Anteriores		69.256,93	-3,23%
Utilidad del ejercicio		773.844,27	36,09%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.144.115,05</b>	<b>100,00%</b>

<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>10.800.240,91</b>	
----------------------------------	--	----------------------	--

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 2010**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**  
**INGRESOS**

<b>Detalle</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Variación</b>
Ventas Gravadas con tarifa 12%	14.054.674,09	97,41%
Ventas Gravadas con tarifa 0%	240.261,07	1,67%
Exportaciones	39.432,97	0,27%
Otros Ingresos	63.711,51	0,44%
Utilidad en Venta de Activos Fijos	30.710,07	0,21%
<b>Total Ingresos</b>	<b>14.428.789,71</b>	<b>100,00%</b>

**COSTOS Y GASTOS**

<b>Detalle</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Variación</b>
Costos Operacionales	1.800.234,35	13,79%
Costos de Ventas	7.051.092,81	54,00%
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>8.851.327,16</b>	<b>67,78%</b>
Gastos Administrativos	3.177.270,07	24,33%
Gastos de Ventas	601.113,86	4,60%
Egresos No Operacionales	428.869,74	3,28%
<b>Total Gastos</b>	<b>4.207.253,67</b>	<b>32,22%</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>13.058.580,83</b>	<b>100,00%</b>

<b>Utilidad Operacional</b>	<b>1.370.208,88</b>	<b>9,50%</b>
-----------------------------	---------------------	--------------

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 2010, desarrolló sus actividades de manera normal generando un total de USD \$ 14.428.789,71 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 13.058.580,83, generando una utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 1.370.208,88 equivalente al 9,50% sobre el total de ingresos.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de venta de equipos en un 72,44% respecto del total, seguido por venta de repuestos con un 8,00%.

(Expresado en Dólares)

DETALLE	VALORES	VARIACIÓN
VENTA DE EQUIPOS	10.452.361,89	72,44%
VENTA DE REPUESTOS	1.153.946,95	8,00%
RENTA DE EQUIPOS	1.151.888,37	7,98%
RENTA DE REPUESTOS	69.029,86	0,48%
INSTALACIÓN	801.656,85	5,56%
REPARACION Y MANTENIMIENTO	238.660,71	1,65%
TRANSPORTE	203.035,95	1,41%
OTROS SERVICIOS	466.888,50	3,24%
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	(242.533,92)	-1,68%
OTROS INGRESOS	133.854,55	0,93%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14.428.789,71</b>	<b>100%</b>

#### 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

$$2,44 = 9.718.112,39 / 3.986.179,41$$

En el año 2010 el índice de liquidez fue de 2,44; 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 \$ 2,44 con sus activos corrientes.

**Razón de deuda** = Activo Total – Patrimonio / Activo Total

$$0,80 = 10.800.240,91 - 2.144.115,05 / 10.800.240,91$$

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.

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

$$1,34 = 14.428.789,71 / 10.800.240,91$$

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

Para este período la rotación de activos es de 1,34 veces al año; es decir, para generar USD \$ 1,34 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

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

$$5,72\% = 825.468,31 / 14.428.789,71$$

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 2010, este ratio es del 5,72%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 5,72 de utilidad neta.

#### **Razón de Deuda sobre Patrimonio**

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

$$4,04 = 8.656.125,86 / 2.144.115,05$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 4,04 veces el patrimonio



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

**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 Nolivos 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**

41

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:

A handwritten signature inside a circle, with an arrow pointing to it from the right.

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
CAJA	
FONDO COCA-COMBUSTIBLES	1.700,00
CAJA CHICA	
BASE COCA	1.400,00
OTRAS	200,00
BANCOS	
PRODUBANCO CTA. AH 12005386883	12.693,96
BANCO BOLIVARIANO 5005030856	813.198,23
BANCO DEL AUSTRO 1717003736	339,68
<b>TOTAL</b>	<b>829.531,87</b>

#### NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>	
CLIENTES	
PETROPRODUCCION	184.251,21
SCHLUMBERGER	99.468,30
BAKER HUGHES	174.982,56
PETROSUD-PETTORIVA	2.494,46
TECPECUADOR	8.877,88
CHANGQING PETROLEUM	3.986,40
PETROBELL	8.260,58
MISSION PETROLEUM	147.832,00
HALLIBURTON	36.066,73
SINOPEC	12.211,32
CLIENTES OCASIONALES	3.006,00
TAM INTERNATIONAL	1.865,00
NATIONAL OILWELL	14.622,18
ADRIALPETRO COLOMBIA LTDA.	343.297,40
PETROAMAZONAS ECUADOR S.A.	284.237,56
ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES PERU SAC	3.600,00
CONSORCIO PETROLERO BLOQUE 17	6.958,76
ADRIALCLEAN S.A	18.707,05
OPERACIONES RIO NAPO	78.829,64
ZENITH	2.750,00
CONSORCIO PETROLERO PALANDA YUCA SUR	41.727,75
<b>TOTAL</b>	<b>1.478.032,78</b>

... continúa

PH

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
ANTICIPOS POR COBRAR	
ANTICIPOS OVERNIGHT SOLUTIONS	248,56
ANTICIPOS NCE CONSTRUCCIONES	156.339,58
TOTAL	156.588,14
RESERVA PARA INCOBRABLES	
RESERVA 1% PARA CTAS. INCOBRAB	- 50.217,93
TOTAL	- 50.217,93
<b>TOTAL</b>	<b>1.584.402,99</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR OTROS</b>	
PERSONAL	
ALCIVAR HALLINTON	5.098,76
ARELLANO CESAR	5.192,87
CARPIO SANTIAGO	4.467,73
CONTENTO LUIS	3.367,47
MESTANZA FABIAN	514,71
NARVAEZ ROBERTO	600,00
OCHOA MARCOS	2.310,41
PINCA Y LUIS	2.873,49
QUILUMBA ALFREDO	428,35
TAPIA MARIO	5.678,95
GEORGE HEIDI	3.522,24
JORGE ENRIQUEZ	3.522,24
DENNIS NIETO	3.522,24
PACHECO MARCELO	3.522,62
CUEVA JORGE	2.297,55
ORDONEZ ENRIQUE	3.893,45
MARCELO CORDERO	3.722,24
VARIOS EMPLEADOS	4.379,86
MACHANGARA JOSÉ	2.822,24
SALAZAR PAULINA	3.522,24
ZAMBRANO LEONARDO	3.522,24
SALAZAR BLADI	3.522,24
SALVADOR EDWIN	3.670,61
HERRERA JAIME	4.865,87
TORO MARTHA	3.522,24
TULIO LOPEZ	4.093,52
PEREZ ARACELY	3.142,34
VILLAGOMEZ JOSE LUIS	865,55
CUEVA GABRIEL	3.515,11
VARGAS CESAR	795,59
BUCKHMAN TRACY	2.000,00
LOPEZ PATRICIO	2.997,97
DELGADO JOSE	2.067,62
MERO HENRY	2.941,27
ESPINOSA BENJAMIN	2.402,84
CEVALLOS CESAR	2.566,86
RODRIGUEZ RAUL	3.392,70

... continúa

PM

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
ADRIAN SANCHEZ	5.310,21
UREÑA DANNY	1.042,96
ARROYO JHONY	17,98
ARAGO EMILIANO	2.971,08
DELGADO MARCOS	2.555,35
ANDERZON ANDI	2.826,94
QUILUMBAQUIN EXZEQUEL	2.154,84
PRICE EUGENE	1.506,26
GALARZA MARIA FERNANDA	1.119,40
ANTICIPO BONO CUMPLIMIENTO	3.230,00
<b>TOTAL</b>	<b>137.879,25</b>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
ARGENTINA	51.608,59
<b>TOTAL</b>	<b>51.608,59</b>
RELACIONADAS	
SANDRO SÁNCHEZ DUÑEZ	86.535,58
ADRIALPETRO PERÚ POR COBRAR	40.136,29
ADRIALPETRO COLOMBIA POR COBRAR	191.446,23
ADRIALCLEAN	76.393,52
<b>TOTAL</b>	<b>394.511,62</b>
ANTICIPO PROVEEDORES	
JORGE GOYES	614.250,21
<b>TOTAL</b>	<b>614.250,21</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.198.249,67</b>
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>2.782.652,66</b>

#### NOTA 5.-IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados es:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
IMPUESTOS	
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL I	168.628,52
CREDITO FISCAL MES ANTERIOR	73.783,68
<b>TOTAL</b>	<b>242.412,20</b>

411

## NOTA 6.- INVENTARIOS

La composición de inventarios, es:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
INVENTARIO DE MATERIALES	
CANON SERVICES	2.801.491,78
DOWNHOLE	42.537,50
NANGALL ENERGY	542,10
NATIONAL OILWELL VARCO	329.539,25
QUICK CONNECTORS	426.374,18
REDBACK DRILLING TOOLS	26.641,96
TAM INTERNATIONAL	103.512,85
TEAM OIL TOOLS	103.892,15
TOP	22.601,34
ZENITH	283.288,01
RK SUPPLY	5.631,35
VARIOS	265,66
ELDER TOOLS INTERNATIONAL	1.379,28
TORQUELITE	16.208,40
BAWER	2.809,38
CALEDUS	17.342,44
BOMA PIPE DUBAI	3.623,17
PRECIMECA S.A.	5.699,55
SIOUX	85.330,85
NEW TECH SYSTEMS	155.161,88
CROSSOVER INC	15.156,19
TSI FLOW PRODUCTS	13.482,86
MID SOUTH CONTROL LINE	11.199,86
SLEDGEHAMMER	8.722,98
DOWNHOLE DEVICES	133.470,72
TEXMA	7.068,44
<b>TOTAL</b>	<b>4.622.974,13</b>

## NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen del activo es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	244.940,31
MUEBLES Y ENSERES	42.139,04
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	303.545,05
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	41.488,00
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	811.037,90
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO FIJO	495.895,44
TERRENOS	20.000,00
OBRAS EN PROCESO	50.339,91
<b>TOTAL ACTIVO FIJOS</b>	<b>1.017.594,77</b>

PH

## NOTA 8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El resumen de activos diferidos es:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	6.539,39
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>6.539,39</b>

## NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de Cuentas por Pagar, es como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	
CANNON	1.877.816,55
QUICK CONNECTORS	225.711,38
DOWHOLE	31.733,35
TAM INTERNATIONAL	22.160,00
TOP OIL TOOL & SUPPLY	33.545,00
REDBACK	23.000,00
ZENITH	192.794,00
OVERNIGHT SOLUTIONS INT	4.617,77
SLEDGEHAMMER OIL	14.760,00
TECH SEAL INT INC	1.841,40
COPPERSMITH INC.	16.529,68
DOWNHOLE DEVICES	128.798,50
<b>TOTAL</b>	<b>2.573.307,63</b>
PROVEEDORES NACIONALES	
ECONATIVA	832,24
FEDEX	27,09
IND.MARCO	3.236,17
LA MISION	215,00
PRUNEX	521,42
SOUTH AMERICAN PIPE SERVICES	9.161,76
SPARTAN DEL ECUADOR	487,29
L.A. SERVICES	3.665,78
PROAUTO	10.996,11
OVERNIGHT DEL ECUADOR	17.319,41

*Continúa...*

PK

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
SIXMOTORS	393,52
MARIO TAPIA	4.950,00
SGS del Ecuador S.A.	198,70
QUIMPRES	64,44
BOLIVAR INTERNATIONAL SUPPLY	403,02
C.G.B	329,18
LA COMPETENCIA	287,08
CUSPROSEVICIA. LTDA.	2.590,80
SERVICIOS TECNICOS PETROLEROS	5.969,66
SANDRO SANCHEZ	10.396,00
DATAPRO S.A.	1.694,00
CARMINE RISTORANTE	510,08
QUITO MOTORS	1.340,58
SUMECOR	235,16
OIL COMPANY GUEVARA	4.828,14
ECUAONLINE	213,36
MOBRESERP	29.108,69
ASO. RECICLADORES ORELLANA	203,20
JUAN CARLOS YEPEZ	19.166,40
RAUL GARCES	9.299,95
SEGUROS EQUINOCCIAL	554,51
GALLEGOS EDUARDO	8.388,81
BERNUES ANAYA ESTHER	9.200,00
JORGE GONZALEZ GRANDA	2.935,16
SERVIPAPEL	70,94
NEPSU LANGUAGE	83,97
SUR RESTAURANTE	399,35
SALUD S.A.	7.025,42
PROVEEDORES VARIOS	64.729,12
ELECTRO NIETO	1.531,42
HOTEL AKROS	95,80
SUECIA MOTORS	1.150,63
MAXSECONI	101,24
ASINFO	83,56
PARRILLADAS LA ISLA	1.071,40
SOLUWORK CIA LTDA	14.277,34
FERRETERÍA DAVID	1.796,00
DENNIS NIETO TENESACA	618,25
LAVADORA Y LUBRICADORA SANCHEZ	919,19
LOS TRONCOS RESTAURANT	637,43
SERVICIOS INTERNACIONALES TUBULAR	18.717,30
NIVESELA CHAUCA VICTOR	5.570,33
MULTICABLE DEL ECUADOR	590,70
<b>TOTAL</b>	<b>279.192,10</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2.852.499,73</b>

PM

## NOTA 10. - PASIVO LARGO PLAZO

Resumen del pasivo largo plazo:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
PRESTAMOS POR PAGAR	
DOCUMENTOS POR PAGAR GMAC	6.762,79
PRESTAMO BANCO BOLIVARIANO	103.648,58
CUENTAS POR PAGAR ITA COLOMBIA	237.500,00
TOTAL	347.911,37
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
INTERESES	6.539,39
ASESORÍA TÉCNICA	2.500.000,00
TOTAL	2.506.539,39
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
RS ROTH	3.998,85
SANDRO SANCHEZ POR PAGAR	222.213,21
TOTAL	226.212,06
PROVISIONES POR ASESORIA	
PROVISION POR PAGAR ASESORIA TECNICA	1.429.493,52
TOTAL	1.429.493,52
<b>TOTAL</b>	<b>4.510.156,34</b>

## NOTA 11.- INGRESOS

### Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2010 han tenido un aumento del 49% en relación al 2009, alcanzando un valor de USD \$ 14.428.789,71, 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:

4/11 \*

**Cuadro de Ingresos**  
(Expresado en Dólares)

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
<b>INGRESOS</b>	
VENTAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	14.054.674,09
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	240.261,07
EXPORTACIONES NETAS	39.432,97
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	45.256,48
OTRAS RENTAS GRAVADAS	18.455,03
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	30.710,07
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>14.428.789,71</b>

**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:

CUENTA	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>1.370.208,88</b>
( - ) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	205.531,33
( - ) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	339.209,24
( - ) RESERVA LEGAL	51.624,04
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>773.844,27</b>

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta es de USD \$ 1.370.208,88, la Participación Trabajadores es de USD \$ 205.531,33, el Impuesto a la Renta Causado es de USD \$ 339.209,24, reflejando una utilidad neta para accionistas de USD \$ 825.468,31, los mismos que se decidió pagar a los accionistas de la Compañía.

**NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 01 de enero de 2011 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, al 30 de abril de 2011, 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.

*[Handwritten signature and asterisk]*