

# ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

## INFORME DE COMISARIO Ejercicio Económico 2011

### CONTENIDO

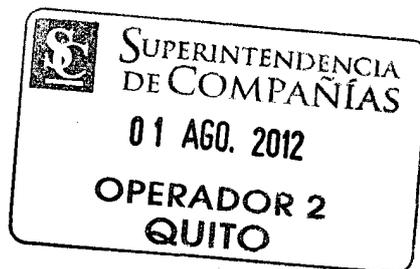
Opinión

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
NIF's	Normas Internacionales de Información Financiera

**INFORME DE COMISARIO**  
**Ejercicio Económico 2011**

**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 2011, 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:

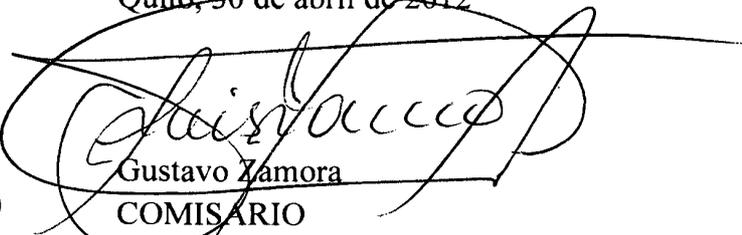
a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

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.

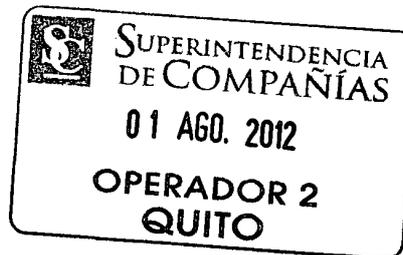
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios 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.

Quito, 30 de abril de 2012

  
Gustavo Zamora

COMISARIO

Reg. Prof. 30925



**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2011**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVO</b>			
	<b>Notas</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Porcentual</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y sus Equivalentes	5	1.104.131,63	10,39%
Inversiones		1.088,05	0,01%
Cuentas y Documentos por Cobrar	6	1.959.369,73	18,45%
Inventarios	8	4.798.167,50	45,17%
Crédito tributario	7	148.052,90	1,39%
Pagados por Anticipado		43.229,64	0,41%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>8.054.039,45</b>	<b>75,82%</b>
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>			
Activo No Depreciable	9	128.000,00	1,21%
Activo Depreciable	9	1.387.220,08	13,06%
Obras en Proceso	9	344.726,06	3,25%
<b>Total Activo Fijo</b>		<b>1.859.946,14</b>	<b>17,51%</b>
<b>Otros Activos no Corrientes</b>			
Activos Diferidos		67.628,95	0,64%
Inversiones a Largo Plazo Acciones	10	613.806,71	5,78%
Otros Activos a Largo Plazo		26.627,19	0,25%
<b>Total Otros Activos no Corrientes</b>		<b>708.062,85</b>	<b>6,67%</b>
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>2.568.008,99</b>	<b>24,18%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10.622.048,44</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por Pagar Locales	11	761.559,34	11,18%
Cuentas por Pagar Exterior	11	1.890.550,85	27,76%
Provisiones	11	18.277,37	0,27%
Impuestos a la Renta por Pagar	16	284.255,51	4,17%
15% Participación Trabajadores	16	170.903,20	2,51%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.125.546,27</b>	<b>45,89%</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Cuentas por Pagar Largo Plazo Locales	12	3.181.454,01	46,71%
Provisiones para Jubilación Patronal	12	171.269,90	2,51%
Provisiones para Desahucio	12	169.231,78	2,48%
Pasivos Diferidos	12	163.314,89	2,40%
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>3.685.270,58</b>	<b>54,11%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>6.810.816,85</b>	<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		190.412,00	5,00%
Aporte para Futuras Capitalizaciones		1.150.000,00	30,17%
Reserva Legal		95.206,00	2,50%
Reserva por valuación de activos fijos		341.365,61	8,96%
Reserva por valuación de inversiones		489.055,62	12,83%
Resultados acumulados		734.957,61	19,28%
Resultados por adopción de NIIFs por primera vez		322.748,51	8,47%
Resultado del Ejercicio		487.486,24	12,79%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.811.231,59</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>10.622.048,44</b>	<b>100,00%</b>

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

**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>INGRESOS</b>			
<b>DETALLE</b>	<b>NOTAS</b>	<b>CONSOLIDADO</b>	<b>PORCENTUAL</b>
Venta de Equipos	15	10.842.535,36	85,06%
Venta de Repuestos	15	1.004.031,64	7,88%
Renta de Equipos	15	1.060.521,21	8,32%
Renta de Repuestos	15	73.200,00	0,57%
Instalación	15	961.207,74	7,54%
Reparación y Mantenimiento	15	654.430,89	5,13%
Transporte	15	247.775,99	1,94%
Reparación de Cables	15	351.660,27	2,76%
Otros servicios	15	211.132,38	1,66%
Descuentos y Devoluciones	15	(2.665.963,07)	-20,91%
Otras rentas exentas	15	6.657,45	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>12.747.189,86</b>	<b>100%</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>			
		<b>CONSOLIDADO</b>	<b>PORCENTUAL</b>
Venta de Equipos		4.937.320,85	93,75%
Venta de Repuestos		329.089,54	6,25%
<b>Total Costos</b>		<b>5.266.410,39</b>	<b>100,00%</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>		<b>7.480.779,47</b>	
<b>GASTOS</b>			
Gasto del Personal		2.083.701,09	30,76%
Materiales y Suministros		566.937,14	8,37%
Mantenimientos y Alquiler		845.842,70	12,48%
Gastos de Viaje		46.186,47	0,68%
Asesoría Externa		1.543.740,63	22,79%
Depreciaciones		125.143,66	1,85%
Impuestos y Contribuciones		283.841,13	4,19%
Servicios Generales		803.496,04	11,86%
Gastos de Gestión		13.023,67	0,19%
Egresos No Operacionales		29.512,50	0,44%
Gasto Impuesto a la Renta		262.789,15	3,88%
Gasto Participación Trabajadores		170.903,20	2,52%
<b>Total Gastos</b>		<b>6.775.117,38</b>	<b>100,00%</b>
<b>UTILIDAD</b>		<b>705.662,09</b>	<b>5,54%</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ingreso por Intereses Implícitos	16	(37.187,45)	-17,04%
Gastos Intereses Implícitos	16	255.363,30	117,04%
<b>Total Resultados Integrales</b>		<b>218.175,85</b>	<b>100%</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>487.486,24</b>	<b>3,82%</b>
<b>Utilidad por acción</b>		<b>3,71</b>	

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

**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011****(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	USD \$ 2011
Método directo	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>1.912.748,07</b>
Efectivo recibido de clientes	12.319.325,06
Efectivo pagado a proveedores	(6.616.875,01)
Efectivo pagado por gastos de operación	(3.242.552,43)
Otros ingresos recibidos	35.097,09
Otros resultados integrales	10.498,15
Participación trabajadores	(277.977,22)
Impuesto a la renta	(314.767,57)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(530.123,13)</b>
Venta de propiedad, planta y equipo	6.657,45
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(560.465,43)
Rendimientos financieros	23.684,84
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(1.371.830,90)</b>
Gastos financieros	(247.688,35)
Otras cuentas por pagar largo plazo (incluye porción corriente)	(1.124.142,55)
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>10.794,03</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>1.094.425,65</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>1.105.219,68</b>
<b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b>	
<b>Utilidad neta</b>	<b>695.163,94</b>
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo</b>	
Gasto depreciación	125.143,66
Provisiones laborales	61.934,58
Gasto Impuesto a la Renta	273.287,30
Gasto participación trabajadores	170.903,20
Utilidad en venta de activos	(6.657,45)
Redimientos financieros	(23.684,84)
Gastos financieros	29.512,50
<b>Utilidad conciliada</b>	<b>1.325.602,89</b>
<b>Variaciones en la Ctas Operativas</b>	
Aumento en el inventario	1.198.524,62
Aumento en impuestos por pagar	(204.755,69)
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(351.457,20)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(19.021,31)
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	304.443,52
Disminución en nomina empleados	(330.279,20)
Variación en otros	(10.309,56)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.912.748,07</b>

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

**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Propiedades Planta y Equipo	Activos Financiado Disponibles para la venta	Pérdidas Acumuladas	Ganancia del Periodo	Resultados Acumulados por Aplicación NIIF's	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2010	190.412,00	1.150.000,00	95.206,00	368.153,29	489.055,62	-	69.256,93	322.748,52	787.317,73	3.333.636,23
Incremento de capital										-
Resultados Acumulados Adopción NIIFs										-
Utilidad del Ejercicio							487.486,24			487.486,24
Transferencia a resultados acumulados						69.256,93		-	69.256,93	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos				26.787,68					26.787,68	-
Ajuste por sustitutivas IR 2010									9.890,87	-
Transferencia a dividendos por pagar										9.890,87
Saldos al 31 de diciembre del 2011	190.412,00	1.150.000,00	95.206,00	341.365,61	489.055,62	-	487.486,24	322.748,52	734.957,61	3.811.231,60

De acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2011, desarrolló sus actividades de manera normal generando un total de USD \$ 12.747.189,86 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 12.041.527,77 generando una utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 705.662,09 equivalente al 5,54% sobre el total de ingresos. Luego de considerar otros resultados integrales por USD \$ 218.175,85 el resultado integral total del período 2011 es de USD \$ 487.486,24 que equivale al 3,82% de las ventas.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de venta de equipos en un 85,06% respecto del total, seguido por renta de equipos con un 8,32%.

*(Expresado en Dólares)*

DETALLE	CONSOLIDADO	PORCENTUAL
Venta de Equipos	10.842.535,36	85,06%
Venta de Repuestos	1.004.031,64	7,88%
Renta de Equipos	1.060.521,21	8,32%
Renta de Repuestos	73.200,00	0,57%
Instalación	961.207,74	7,54%
Reparación y Mantenimiento	654.430,89	5,13%
Transporte	247.775,99	1,94%
Reparación de Cables	351.660,27	2,76%
Otros servicios	211.132,38	1,66%
Descuentos y Devoluciones	(2.665.963,07)	-20,91%
Otras rentas exentas	6.657,45	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.747.189,86</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:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$
$$2,58 = 9.981.614,54 / 3.125.546,27$$

En el año 2011 el índice de liquidez fue de 2,58; 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 \$ 2,58 con sus activos corrientes.

$$\boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total}$$
$$0,64 = 10.622.048,44 - 3.811.231,59 / 10.622.048,44$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 64% por fondos de terceros y el 36% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$
$$1,20 = 12.747.189,86 / 10.622.048,44$$

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 1,20 veces al año; es decir, para generar USD \$ 1,20 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

$$\boxed{\text{Margen Neto de Utilidades}} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$
$$3,82\% = 487.486,24 / 12.747.189,86$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses, impuestos y otros resultados integrales. Para el 2011, este ratio es del 3,82%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 3,82% de utilidad neta.

## Razón de Deuda sobre Patrimonio

$$\begin{array}{rcl} \boxed{\text{Deuda a Capital}} & = & \text{Pasivo Total} / \text{Capital} \\ 1,79 & = & 6.810.816,85 / 3.811.231,59 \end{array}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,79 veces el patrimonio.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2011

### NOTA 1.- OPERACIONES

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

**ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**, fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 1998. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social está constituido por USD \$ 190.412 divididos en 190.412 participaciones de USD \$ 1.00 cada una.

La compañía tiene como objeto la prestación de servicios y la provisión de equipos y materiales para la actividad energética en general e hidrocarburífera.

La Compañía mantiene 22.800 acciones en **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA.** A un valor nominal de 10.000 pesos colombianos.

#### 2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen los primeros estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF's y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF's se detallan en cada uno de los estados financieros y en las políticas descritas a continuación.

El inicio del período de transición de NEC's a NIIF's de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF's a dicha fecha, el cual constituye el primer estado financiero que será utilizado para fines comparativos según lo establecido en la NIIF 1 y NIC 1.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

### **3. MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

### **4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

#### **A. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

#### **B. Presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### **C. Ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

### **D. Activos fijos y otros activos.**

#### ***Medición Inicial***

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

#### ***Reconocimiento***

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido que sea igual o superior a los valores detallados será capitalizado, en el caso de: Muebles y enseres USD\$ 500,00;

Equipos de oficina USD\$ 200,00; Equipos de computación USD\$ 500,00 y Vehículos como Edificios no tendrá restricción alguna.

- Aquellos bienes que se adquieran entre USD \$ 100,00 y los rubros fijados para cada grupo de activos serán considerados únicamente para su control.
- Las compras de bienes menores a USD \$ 100,00 no serán capitalizados ni controlados registrándolos como gasto del período.

### ***Vidas útiles***

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para los activos adquiridos a partir de enero de 2011, serán los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Muebles y enseres	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	5	20,00%
Vehículos	10	10,00%
Edificios	40	2,50%
Maquinaria	10	10,00%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Valor residual</b>
Muebles y enseres	10,00%
Equipos de oficina	5,00%
Equipos de computación	5,00%
Vehículos	10,00%
Edificios	5,00%
Maquinaria	10,00%

### ***Medición posterior***

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles:

Costo
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedad, Planta y Equipo.

b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles:

Valor Razonable (Incluye revaluación)
(-) Depreciación Acumulada
(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Activos fijos

**Depreciación**

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

**D. Inventarios.**

**Reconocimiento:**

La empresa reconocerá los activos como inventarios (existencias), si:

- Son poseídos para venta en curso normal del negocio.
- Se encuentran en proceso de producción con la perspectiva de ser vendidos.
- Son materiales y suministros para ser consumidos en el proceso productivo.

**Medición inicial:**

El valor de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación (en caso que aplique), así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación hasta que esté disponible para la venta.

### **Medición posterior:**

Los inventarios serán valuados de acuerdo al costo (valor en libros) o a su Valor Neto Realizable, según el que sea menor.

Precio estimado de venta del inventario, en el curso normal de la operación
(-) Los costos estimados para terminar su producción
(-) Los costos necesarios para llevar a cabo la venta
(=) <b>Valor Neto Realizable</b>

La medición posterior de los inventarios deberá efectuarse al menos una vez al año. En el evento de que se tenga la certeza de una variación en el valor razonable de los inventarios, deberá efectuarse una valuación de manera inmediata de los inventarios en cuestión

### **Medición del Costo:**

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como Costo de Venta, del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

La fórmula del cálculo del costo de los inventarios se asignará utilizando el método de Costo Promedio Ponderado, para todos los inventarios de productos.

### **E. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

**Provisión:** La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

**Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio:** Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá

utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

#### **F. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.**

##### ***Impuestos Diferidos***

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

##### ***Medición***

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se

realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

### ***Impuesto a la renta corriente***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

### ***Impuesto a la renta diferido***

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

## **NOTA 5.- EFECTIVO**

El resumen del efectivo es como sigue:

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>
1101002005	BANCO INTERNACIONAL 639200	42,00
1101002004	BANCO PICHINCHA 5863233100	17,10
1101002003	BANCO DE LA PRODUCCIÓN 12005386883	13.078,57
1101002001	BANCO BOLIVARIANO 5005030856	1.087.693,96
1101001001	CAJA CHICA COCA	1.400,00
1101001002	CAJA CHICA QUITO	200,00
1101001003	FONDO COMBUSTIBLES COCA	1.700,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.104.131,63</b>

## **NOTA. 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

La compañía refleja en su saldo de cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, deudas cuyo plazo de vencimiento es de 30 y 60 días.

La composición de la cuenta es la siguiente:

Cuenta	Saldo al 31/12/2011
CLIENTES - FACTURADOS RELACIONADAS	1.302.195,55
ANTICIPO PROVEEDORES	128.613,79
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	219.112,55
OTROS	210.325,14
<b>TOTAL</b>	<b>99.122,70</b>
	<b>1.959.369,73</b>

Las cuentas por cobrar son saldos cuyo vencimiento de 30 y 60 días aproximadamente.

#### NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponden a las retenciones del impuesto a la renta por ventas realizadas, las cuales se pueden compensar máximo en los tres próximos ejercicios económicos.

El resumen de Impuestos Anticipados es como sigue:

Código	Cuenta	Saldo al 31/12/2011
1106002001	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL I	148.052,90
	<b>TOTAL</b>	<b>148.052,90</b>

#### NOTA 8.- INVENTARIOS

La composición de inventarios, es como sigue:

Código	Cuenta	Saldo al 31/12/2011
<b>1.1.04.002.</b>	<b>INVENTARIOS EN TRÁNSITO</b>	
1104002212	IMPORTACIONES 1491 - 11 MID SOUTH CONTRO	11.200,00
1104002210	IMPORTACIONES 1489 - 11 OVERNIGHT SOLUTI	15,34
1104002205	IMPORTACIONES 1484 - 11 MID SOUTH CONTRO	6.334,30
1104002203	IMPORTACIONES 1482 - 11 OVERNIGHT	16,73
1104002200	IMPORTACIONES 1479 - 11 CANNON	13.049,31
1104002188	IMPORTACIONES 1467 - 11 QCI	60.362,69
1104002186	IMPORTACIONES 1465 - 11 CROSSOVER	5.703,57
1104002176	IMPORTACIONES 1455 - 11 ZENITH	167.244,90
1104002174	IMPORTACIONES 1453 - 11 OVERNIGHT	8,36
1104002160	IMPORTACIONES 1439 - 11 OVERNIGHT	33.371,95

1104002146	IMPORTACIONES 1426 - 11 ADRIAL PETRO COL	145,21
1104002142	IMPORTACIONES 1422 - 11 ADRIAL PETRO COL	2.215,65
1104002125	IMPORTACIONES 1404 - 11 OVERNIGHT	231,62
1104002100	IMPORTACIONES 1381-11 ZENITH	525,67
1104002058	IMPORTACIONES 1355-10 ZENITH OILFIELD	2.512,28
	<b>TOTAL INVENTARIOS EN TRANSITO</b>	<b>302937,58</b>
<b>1.1.04.001.</b>	<b>INVENTARIO PARA LA VENTA</b>	
1104001045	TEXMA	7.121,14
1104001043	DOWNHOLE DEVICES	133.470,72
1104001042	SLEDGEHAMMER	25.799,71
1104001041	MID SOUTH CONTROL LINE	49.168,27
1104001039	TSI FLOW PRODUCTS	27.097,58
1104001038	CROSSOVER INC	11.964,45
1104001034	NEW TECH SYSTEMS	155.161,88
1104001030	SIOUX	107.440,06
1104001029	PRECIMECA S.A.	5.699,55
1104001028	BOMA PIPE DUBAI	3.623,17
1104001027	CALEDUS	43.238,21
1104001026	BAWER	2.809,38
1104001025	TORQUELITE	41.722,12
1104001024	ELDER TOOLS INTERNATIONAL	1.379,28
1104001023	VARIOS	265,66
1104001019	RK SUPPLY	10.291,87
1104001018	HERRAMIENTAS PETROLERAS	36.465,37
1104001014	BOMBAS JET	1.035,00
1104001011	ZENITH	535.756,76
1104001010	TOP	50.582,11
1104001009	TEAM OIL TOOLS	207.847,64
1104001008	TAM INTERNATIONAL	318.161,31
1104001007	REDBACK DRILLING TOOLS	29
1104001006	QUICK CONNECTORS	727.455,08
1104001005	NATIONAL OILWELL VARCO	329.535,93
1104001004	NANGALL ENERGY	1.299,86
1104001002	DOWNHOLE	42.537,50
1104001001	CANON SERVICES	1.618.271,31
	<b>TOTAL INVENTARIO PARA LA VENTA</b>	<b>4.495.229,92</b>
	<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>4.798.167,50</b>

## NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de inventarios, es como sigue:

Código	Cuenta	Saldo al 31/12/2011
<b>ACTIVO FIJO</b>		
1201001004	VEHÍCULOS	727.343,75
1201001001	TERRENOS Y EDIFICIOS	359.783,44
1201001002	MAQUINARIA Y EQUIPO	343.062,84
1201001003	EQ. DE OFICINA. MUEBLES Y ENSE	45.661,52
1201001005	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32.406,81
1201001007	TERRENOS	128.000,00
1201001006	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	344.726,06
		<b>1.980.984,42</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>		
1201002004	VEHÍCULOS	(67.512,71)
1201002001	TERRENOS Y EDIFICIOS	(6.568,68)
1201002002	MAQUINARIA Y EQUIPO	(33.443,05)
1201002005	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(8.135,19)
1201002003	EQ. DE OFICINA. MUEBLES Y ENSE	(667,92)
1201002006	MUEBLES Y ENSERES	(4.710,73)
	<b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>	<b>(121.038,28)</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1.859.946,14</b>

## NOTA 10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., fue constituida mediante escritura No. 00284 otorgada el 20 de febrero de 2008 por la Notaría Treinta y Dos de la República de Colombia. Al momento de su constitución ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A., mantenía una inversión de 750 acciones a un valor nominal de 10.000 pesos colombianos.

Al 31 de diciembre de 2010 ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. mantenía un saldo de USD \$ 1.432,39 como inversión en acciones en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., correspondiente a la inversión citada en el párrafo anterior.

Mediante escritura de aumento de capital otorgada por la Notaría Quince de la República de Colombia el 15 de septiembre de 2010, se incrementa el capital de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA. de

10.000.000 de pesos colombianos a 380.000.000 pesos colombianos, con lo cual ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. es propietaria de 22.800 acciones a un valor nominal de 10.000 pesos colombianos y que representa el 60% del total de acciones de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA..

El aumento de capital antes citado no ha sido registrado contablemente en la contabilidad de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A., por lo cual como parte del proceso de adopción de NIIF's al 1 de enero de 2011 se registró el incremento en la inversión producto del aumento de capital por USD \$ 123.318,70, el cual fue obtenido utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de elaboración de la escritura respectiva; es decir, 1.788,05 pesos colombianos por cada dólar de los Estados Unidos de América.

Considerando que ninguna de las dos empresas cotizan en la Bolsa de Valores, a fin de obtener el valor razonable de las acciones que mantiene ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., se determinó el "valor proporcional patrimonial" a fin de establecer el valor de mercado mínimo para dichas acciones. Los resultados de los cálculos realizados considerando el tipo de cambio vigente a diciembre de 2011 de 1.913,98 pesos colombianos por cada dólar de los Estados Unidos de América, son los indicados en el siguiente cuadro:

*(Expresado en Dólares)*

Socio	No. Participaciones	Costo por participación	Capital social	%	Reservas y resultados	Distribución de resultados y reservas	Total por socio	Valor por participación
	a	b	c = (axb)	d	e	f = (exd)	g = (c+f)	h = (g/a)
ADRIALPETRO	22.800	5,22	119.123,50	60%	824.472,00	494.683,20	613.806,70	26,92
JAIME DURAN	15.200	5,22	79.415,67	40%		329.788,80	409.204,47	26,92
<b>Total</b>	<b>38.000</b>		<b>198.539,17</b>			<b>824.472,00</b>	<b>1.023.011,17</b>	

Por las razones indicadas, a enero de 2011 se registró un aumento en el valor de mercado de las acciones con cargo a la cuenta patrimonial Reserva por Valuación de Inversiones, por USD \$ 489.055,62, con lo cual el valor razonable al 31 de diciembre de 2011 de la inversión realizada por ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., es de USD \$ 613.806,70, según se indica en el cuadro anterior.

Cabe señalar que no se reconoció efectos sobre impuestos diferidos en vista que según la legislación tributaria vigente, la venta ocasional de acciones o

participaciones no constituye un ingreso gravado con el Impuesto a la Renta, por lo cual no aplican las disposiciones establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 que trata sobre impuestos a las ganancias. En caso que se vendan las acciones, se deberá considerar como rentas exentas y afectar al gasto Impuesto a la Renta, salvo el caso en que las disposiciones legales aplicables cambien, caso en el cual se deberá reconocer los efectos sobre impuestos diferidos, considerando la tarifa vigente en el año de modificación.

El resumen de inversiones a largo plazo es:

Código	Cuenta	Saldos al 31/12/2011
1205001001	ADRIALPETRO COLOMBIA	124.751,09
1205001002	(+/-) REVALUACION INVERSION COLOMBIA	489.055,62
	<b>TOTAL</b>	<b>613.806,71</b>

#### NOTA 11.- PASIVO CORTO PLAZO

La composición de Pasivo Corto Plazo, es como sigue:

Código	Cuenta	Saldos al 31/12/2011
2.1.01.001.	PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.111.344,41
2.1.01.002.	PROVEEDORES NACIONALES	481.500,26
2.1.01.004.	ANTICIPOS CLIENTES	7.066,23
	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
2.1.01.005.	COMERCIALES	45.387,00
2.1.01.006.	PROVISIONES CORTO PLAZO	60.655,20
2.1.03.	CUENTAS POR PAGAR TRABAJADORES	275.086,90
2.1.04.	IMPUESTOS	361.976,13
2.1.05.	FINANCIEROS	782.530,14
	<b>TOTAL</b>	<b>3.125.546,27</b>

Las cuentas por pagar son saldos cuyo vencimiento de 30 y 60 días aproximadamente.

#### NOTA 12. - PASIVO LARGO PLAZO

A continuación un resumen del pasivo largo plazo:

Código	Cuenta	Saldos al 31/12/2011
2.2.01.	OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO	3.181.454,01
2.2.02.005.001.	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	163.314,89
	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	171.269,90
	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	169.231,78
	<b>TOTAL</b>	<b>3.685.270,58</b>

## NOTA 13.- CONTINGENCIAS

### Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

### Situación Societaria

Nuestro análisis en relación a la revisión societaria fue realizado en base a la información que consta en los Libros Sociales de la compañía desde el momento de su constitución, hasta el ejercicio fiscal en curso, lo cual ha requerido el estudio de la siguiente documentación:

1. Escritura de Constitución de la Compañía
2. Libro de Actas de Junta General de accionistas
3. Libro Expediente de Actas de Junta General
4. Libro de Acciones y Accionistas
5. Libro Talonario de Acciones
6. Transferencia de Acciones

En la revisión efectuada no se generó observación alguna, la Compañía tiene en orden toda la documentación antes citada.

## NOTA 14.- SALARIO DIGNO

Con la promulgación del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se estableció el salario digno, el cual está compuesto por el costo de la canasta básica familiar dividida para el número de perceptores del hogar, tanto el costo de la canasta básico familiar como el número de perceptores del hogar será determinado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC, para el año 2011 se calculó el salario digno en USD \$ 350.70 valor que superaron todos los empleados de la Compañía SOUTH AMÉRICA TOURS S.A.

## NOTA 15.- INGRESOS

### Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2011 han tenido un decremento del 12% en relación al 2010, alcanzando un valor de USD \$ 12.747.189,86 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

DETALLE	CONSOLIDADO	PORCENTUAL
Venta de Equipos	10.842.535,36	85,06%
Venta de Repuestos	1.004.031,64	7,88%
Renta de Equipos	1.060.521,21	8,32%
Renta de Repuestos	73.200,00	0,57%
Instalación	961.207,74	7,54%
Reparación y Mantenimiento	654.430,89	5,13%
Transporte	247.775,99	1,94%
Reparación de Cables	351.660,27	2,76%
Otros servicios	211.132,38	1,66%
Descuentos y Devoluciones	(2.665.963,07)	-20,91%
Otras rentas exentas	6.657,45	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.747.189,86</b>	<b>100%</b>

## NOTA 16.- 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:

<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.139.354,64</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	170.903,20
(-) 24% Impuesto a la Renta Causado	262.789,15
<b>UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>705.662,09</b>

La utilidad del ejercicio antes de Impuesto a la Renta es de USD \$ 1.139.354,64 la Participación Trabajadores es de USD \$ 170.903,20 el gasto Impuesto a la Renta es de USD \$ 262.789,15 reflejando una utilidad neta de USD \$ 487.486,24.

#### **NOTA 17.- RESULTADOS INTEGRALES**

La composición de Resultados Integrales, es como sigue:

<b>RESULTADOS INTEGRALES</b>	
Ingreso por Intereses Implícitos	(37.187,45)
Gastos por Intereses Implícitos	255.363,30
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>218.175,85</b>

Luego de considerar los resultados integrales por USD \$ 218.175,85, el resultado integral total para los accionistas es de USD \$ 487.486,705.602,09 los mismos que no se ha decidido si se va a distribuir a los accionistas de la Compañía.

#### **NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 01 de enero de 2012 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, al 30 de abril de 2012, 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.