

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

INFORME DE COMISARIO Ejercicio Económico 2012

CONTENIDO

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Evolución del Patrimonio

Razones financieras

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF's	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE COMISARIO

Ejercicio Económico 2012

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 2012, 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.

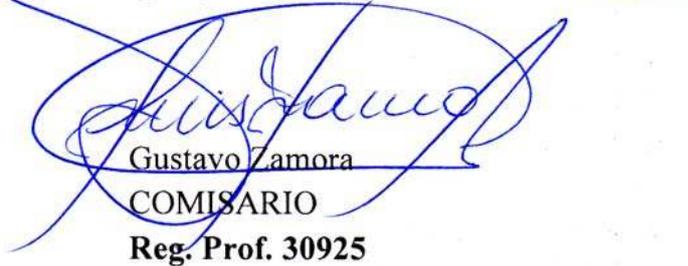
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

 - 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 Internacionales 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 2013



Gustavo Zamora
COMISARIO
Reg. Prof. 30925

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	VALORES
ACTIVO	12.350.835,58
ACTIVOS CORRIENTES	7.560.793,75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFE	409.149,80
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2.272.823,70
CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES	181.202,73
INVENTARIOS	4.487.680,46
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA PAGOS POR ANTICIPADO	14.409,93 195.527,13
ACTIVOS NO CORRIENTES	4.790.041,83
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	3.571.476,47
GARANTÍAS	26.627,19
INVERSIONES	1.186.080,15
INVENTARIO DE HERRAMIENTAS	5.858,02
PASIVO	(7.025.952,68)
PASIVO CORRIENTE	(3.196.839,83)
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(2.614.328,61)
CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES	(92.969,40)
TRABAJADORES	(312.947,76)
IMPUESTOS	(176.594,06)
PASIVO NO CORRIENTE	(3.829.112,85)
OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO	(3.486.778,99)
PASIVO DIFERIDO	(342.333,86)
PATRIMONIO	(4.651.834,31)
CAPITAL	(4.651.834,31)
CAPITAL SOCIAL	(1.340.412,00)
RESERVAS	(1.174.144,02)
RESULTADOS	(2.137.278,29)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(673.048,59)
TOTAL PATRIMONIO	(5.324.882,90)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	(12.350.835,58)

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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	VALORES
INGRESOS	(12.433.859,93)
BIENES	(9.639.031,11)
SERVICIOS	(2.275.879,25)
FINANCIEROS	(507.897,65)
OTROS INGRESOS/GASTOS DE ACTIVIDADES ORD	(1.720,35)
OTROS INGRESOS	(9.331,57)
COSTOS DE VENTAS	5.483.567,86
BIENES	5.483.567,86
GASTOS	5.662.164,27
GASTOS DE OPERACIÓN	2.188.765,92
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	721.297,68
SERVICIOS PARA EL PERSONAL	41.792,12
MATERIALES Y SUMINISTROS	407.424,16
MANTENIMIENTO Y ALQUILER	928.845,30
GASTOS DE VIAJE	76.131,89
SERVICIOS PARA VEHICULOS	11.855,01
OTROS SERVICIOS	1.419,76
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1.825.700,79
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	350.566,56
SERVICIOS PARA EL PERSONAL	51.577,03
PERSONAL BAJO HONORARIOS PROFESIONALES	364.030,90
MATERIALES SUMINISTROS	55.288,39
SERVICIOS PARA BIENES INMUEBLES	270.669,18
SERVICIOS PARA VEHÍCULOS	54.240,99
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	535.849,05
GASTOS DE VIAJE	110.446,16
GASTOS DE GESTION	33.032,53
GASTOS DE VENTAS	711.778,60
SUELDOS BENEFICIOS SOCIALES	371.736,54
SERVICIOS PARA EL PERSONAL	10.189,73
PERSONAL BAJO HONORARIOS PROFESIONALES	200.327,68
MATERIALES SUMINISTROS	2.258,48
SERVICIOS PARA VEHÍCULOS	12.625,85
GASTOS DE VIAJE	49.182,21
GASTOS DE GESTION	60.488,32
OTROS SERVICIOS	4.969,79
GASTOS FINANCIEROS	292.659,12
GASTOS FINANCIEROS	292.659,12
OTROS EGRESOS	643.259,84
DEPRECIACIONES	211.083,26
IMPUESTOS Y COTRIBUCIONES	337.443,34
OTROS EGRESOS	94.733,24
TOTAL GASTOS	5.662.164,27
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES Y UTILIDADES	(1.288.127,80)
GASTO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	193.219,17
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	421.860,04
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	(673.048,59)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
SUPERA VIT EN VALUACIÓN DE INVERSIONES VALORACIÓN BALANCES 2011	(324.310,76)
SUPERA VIT EN VALUACIÓN DE INVERSIONES VALORACIÓN BALANCES 2012	(247.962,68)
PERDIDAS ACTUARIALES EN JUBILACIÓN PATRONAL	(115.998,29)
PERDIDAS ACTUARIALES EN DESAHUCIO	(152.330,98)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	(840.602,71)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(1.513.651,30)

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Método directo	USD \$ 2012
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>2.145.905,89</u>
Efectivo recibido de clientes	11.444.014,87
Efectivo pagado a proveedores	(5.825.646,17)
Efectivo pagado por gastos de operación	(2.885.816,28)
Otros ingresos recibidos	9.331,57
Participacion trabajadores	(65.074,67)
Impuesto a la renta	(530.903,43)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2.005.009,05)</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	(7.578,86)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(1.932.508,49)
Rendimientos financieros	(64.921,70)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(837.512,63)</u>
Gastos financieros	(292.659,12)
Otras cuentas por pagar largo plazo (incluye porción corriente)	(544.853,51)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(696.615,79)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	1.104.131,63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u>407.515,84</u>
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(expresado en U
Utilidad neta	673.048,59
Partidas que no se relacionan con operaciones	
Gasto depreciación	220.978,16
Resultado en venta de activos	7.578,86
Redimientos financieros	(507.897,65)
Gastos financieros	292.659,12
Utilidad conciliada	<u>686.367,08</u>
Variaciones en la Ctas Operativas	
Aumento en el inventario	290.219,09
Aumento en impuestos por pagar	154.812,05
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(470.895,49)
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	793.378,72
Disminución en nomina empleados	104.809,85
Variación en otros	587.214,59
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>2.145.905,89</u>

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Propiedades Planta y Equipo	Activos Financiados Disponibles para la venta	Pérdidas Acumuladas	Ganancia del Periodo	Resultados Acumulados por Aplicación NIF's	Resultados Acumulados	Total
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	322.748,51	734.957,62	3.811.231,60
Transferencia de utilidades 2011 a resultados acumulados							(487.486,24)		487.486,24	-
Utilidad del Ejercicio							673.048,59			673.048,59
Transferencia a resultados acumulados										-
Superávit valuación inversión Colombia, balances 2011					324.310,76					324.310,76
Superávit valuación inversión Colombia, balances 2012					247.962,68					247.962,68
Transferencia superávit por valuación a resultados acumulados por aumento de capital					(323.756,65)				323.756,65	-
Ganancias actuariales por jubilación patronal									115.998,29	115.998,29
Ganancias actuariales por desahucio									152.330,98	152.330,98
Saldos al 31 de diciembre del 2012	190.412,00	1.150.000,00	95.206,00	341.365,61	737.572,41	-	673.048,59	322.748,51	1.814.529,78	5.324.882,90

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

En base a la información presentada en estados financieros podemos concluir que la Compañía durante el ejercicio económico 2012 ha generado un total de USD \$ 12.433.859,93 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 11.760.811,34 obteniendo una utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 673.048,59 equivalente al 5,41% sobre el total de ingresos. Luego de considerar otros resultados integrales por USD \$ 840.602,71 el resultado integral total del período 2012 es de USD \$ 1.513.651,30 que equivale al 12,17% de las ventas.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de venta de equipos en un 77,52% respecto del total, seguido por servicios con un 18,30%

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:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$
$$2,37 = 7.560.793,75 / 3.196.839,83$$

En el año 2012 el índice de liquidez fue de 2,37; 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 \$ 2,36 con sus activos corrientes.

$$\boxed{\text{Razón de deuda}} = \text{Activo Total} - \text{Patrimonio} / \text{Activo Total}$$
$$0,57 = 12.350.835,58 - 5.324.882,90 / 12.350.835,58$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados el 57% por fondos de terceros y el 43% con capital propio; lo que indica que la Compañía se encuentra apalancada.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$
$$1,01 = 12.433.859,93 / 12.350.835,58$$

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 1,00 veces al año; es decir, para generar USD \$ 1,00 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,01 en activos.

$$\boxed{\text{Margen Neto de Utilidades}} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$
$$5,41\% = 673.048,59 / 12.433.859,93$$

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 2012, este ratio es del 5,41%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene 5,41% de utilidad neta.

Razón de Deuda sobre Patrimonio

$$\boxed{\text{Deuda a Patrimonio}} = \text{Pasivo Total} / \text{Patrimonio}$$
$$1,32 = 7.025.952,68 / 5.324.882,90$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,32 veces el patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012

NOTA 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 social la prestación de servicios y la provisión de equipos y materiales para la actividad energética en general e hidrocarburífera.

La Compañía mantiene 78.000 acciones en **ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA.** A un valor nominal de 10.000 pesos colombianos.

NOTA 2.- BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros están elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

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 4.

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 4.

NOTA 3.- MONEDA FUNCIONAL

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

NOTA 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

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; Maquinaria USD \$ 2.000,00 y Vehículos como Edificios no tendrá restricción alguna.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para los activos adquiridos a partir de enero de 2012, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
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:

Detalle del activo	Valor residual
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
(=)	Valor Neto Realizable

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 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% 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:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	VALORES
CAJAS CHICAS	6.500,00
BANCO BOLIVARIANO	390.479,92
BANCO DE LA PRODUCCION	10.476,82
OTROS BANCOS	59,10
TOTAL	407.515,84

NOTA. 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La compañía refleja un saldo de USD \$ 2.454.026,43 en cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2012, según se indica a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

DEUDOR	VALORES
CLIENTES	1.717.736,93
EMPRESAS RELACIONADAS	381.968,48
ANTICIPOS	206.980,45
EMPLEADOS	143.376,15
OTROS	3.964,42
TOTAL	2.454.026,43

NOTA 7.- INVENTARIOS

La composición de inventarios, es como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CONCEPTO	VALORES
INVENTARIO DISPONIBLE PARA LA VENTA	4.318.873,47
IMPORTACIONES EN TRANSITO	189.074,94
TOTAL INVENTARIOS	4.507.948,41

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de inventarios, es como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CODIGO	CUENTA	SALDO INICIAL	COMPRAS	BAJAS	SALDO FINAL
1.2.01.001.	COSTO				
1.2.01.001.001.	TERRENOS Y EDIFICIOS	832.509,50			832.509,50
1.2.01.001.002.	MAQUINARIA Y EQUIPO	343.062,84	1.012.400,24		1.355.463,08
1.2.01.001.003.	EQ. DE OFICINA. MUEBLES Y ENSERES	45.661,52	6.159,94		51.821,46
1.2.01.001.004.	VEHICULOS	727.343,75	262.698,22	61.908,04	928.133,93
1.2.01.001.005.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	32.406,81			32.406,81
1.2.01.001.006.	CONSTRUCCIONES EN PROCESO		693.368,33		693.368,33
	TOTAL COSTO	1.980.984,42	1.974.626,73	61.908,04	3.893.703,11
1.2.01.002.	DEPRECIACIÓN	SALDO INICIAL	GASTO DEPRECIACIÓN	BAJAS	SALDO FINAL
1.2.01.002.001.	TERRENOS Y EDIFICIOS	(6.568,68)	14.755,92		(21.324,60)
1.2.01.002.002.	MAQUINARIA Y EQUIPO	(33.443,05)	102.435,96		(135.879,01)
1.2.01.002.003.	EQ. DE OFICINA. MUEBLES Y ENSERES	(5.378,65)	6.358,83		(11.737,48)
1.2.01.002.004.	VEHICULOS	(67.512,71)	79.245,11	9.894,90	(136.862,92)
1.2.01.002.005.	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	(8.135,19)	8.287,44		(16.422,63)
	TOTAL DEPRECIACION	(121.038,28)	211.083,26	9.894,90	(322.226,64)
	TOTAL SALDO	1.859.946,14	2.185.709,99	71.802,94	3.571.476,47

NOTA 9.- 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 2012 la Compañía 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.

Adicionalmente, a diciembre de 2012 en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., se realizó un aumento de capital por 920.000.000 pesos colombianos mediante el uso de resultados acumulados y reservas, con lo cual ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. dispone de 78.000 acciones de 10.000 pesos colombianos cada acción en la mencionada Compañía.

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., la Compañía determinó el "valor proporcional patrimonial" a fin de establecer el valor de mercado mínimo para dichas acciones, este proceso se aplicó en el año 2012 a los balances de 2011 y 2012 de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., en vista que hasta el cierre del año 2011 en Ecuador no se disponía de los estados financieros.

Los resultados de los cálculos realizados considerando el tipo de cambio vigente a diciembre de 2012 de 1.768,23 pesos colombianos por cada dólar de los Estados Unidos de América, son los indicados en el siguiente cuadro:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INVERSIÓN	VALORES
SALDO 2011	613.806,71
REVALUACIÓN BALANCES ADRIALPETRO COLOMBIA 2011	324.310,76
REVALUACIÓN BALANCES ADRIALPETRO COLOMBIA 2012	247.962,68
TOTAL	1.186.080,15

Por las razones indicadas, durante el año 2012 se registró un aumento en el valor razonable de las acciones con cargo a la cuenta patrimonial Reserva por Valuación de Inversiones por USD \$ 572.273,44 por las valuaciones de 2011 y 2012, lo cual es presentado en el estado de resultados integrales.

Con ello, luego de una reclasificación de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones a Resultados Acumulados, por USD \$ 323.756,65 producto de la capitalización de utilidades y reservas en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA. realizada en 2012 según lo indicado en párrafos anteriores, el saldo de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones a diciembre de 2012 es de USD \$ 737.572,41 y el valor razonable de la inversión de en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., es de USD \$ 1.186.080,15, 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.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES DE CORTO PLAZO

La composición de Pasivo Corto Plazo, es como sigue:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACREEDOR	VALORES
PROVEEDORES DE COMODITIES	(1.290.549,90)
PROVEEDORES DE COMPLETACIÓN	(55.850,39)
PROVEEDORES DE PERFORACIÓN	(285.579,47)
PROVEEDORES DE TECNOLOGÍA	(10.194,75)
PROVEEDORES EXTERIOR P/C	(325.884,43)
PROVEEDORES PERMANENTES	(523.548,59)
PROVEEDORES OCASIONALES	(1.804,03)
RELACIONADAS DEL EXTERIOR	(9.812,40)
ANTICOS	(109.908,53)
GARANTÍAS	(1.196,12)
TOTAL	(2.614.328,61)

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

NOTA 11. - PASIVO LARGO PLAZO

A continuación un resumen del pasivo largo plazo:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	VALORES
CUENTAS POR PAGAR L/P PROVEEDORES DEL EX	(3.264.268,64)
DOCUMENTOS POR PAGAR L/P LOCALES	(5.109,41)
PRESTAMO BANCO BOLIVARIANO	(119.185,61)
JUBILACION PATRONAL	(71.101,06)
PROVISION DESAHUCIO	(20.833,88)
MARIO TAPIA ALVAREZ	(1.102,21)
ROBERTO SANCHEZ ROTH	(5.178,18)
TOTAL	(3.486.778,99)

En relación a las obligaciones por concepto de jubilación patronal y desahucio, la Compañía ha contratado un Actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de dicho pasivo, los resultados del informe soportan el saldo presentado en el balance; sin embargo, se generaron pérdidas actuariales por USD \$ 268.329,27, lo cual ha sido registrado en Otros resultados integrales, con afectación a resultados acumulados, según se indica a continuación:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	SALDO A DIC 2011	COSTO DE SERVICIOS ACTUALES	PERDIDAS ACTUARIALES	SALDO DIC 2012
JUBILACION PATRONAL	171.269,90	15.829,45	-115.998,29	71.101,06
PROVISION DESAHUCIO	169.231,78	3.933,08	-152.330,98	20.833,88
TOTAL	340.501,68	19.762,53	-268.329,27	91.934,94

NOTA 12.- 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 13.- 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 2012 se calculó el salario digno en USD \$ 368.05 valor que superaron todos los empleados de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

NOTA 14.- INGRESOS

Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2012 han tenido un decremento del 2,46% en relación al 2011, alcanzando un valor de USD \$ 12.433.859,93 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

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CODIGO	CUENTA	VALORES	% /TOTAL
4.1.01.	BIENES		
4.1.01.001.001.	CANON SERVICES	(5.962.532,76)	47,95%
4.1.01.001.002.	QUICK CONNECTORS	(1.906.059,41)	15,33%
4.1.01.001.003.	RATH GIBSON	(397.607,36)	3,20%
4.1.01.002.004.	TAM INTERNATIONAL	(53.525,76)	0,43%
4.1.01.002.006.	TEAM OIL TOOLS	(14.799,56)	0,12%
4.1.01.002.011.	EQUIPO DE MEDICION ELECTRONICA	(3.447,45)	0,03%
4.1.01.002.018.	CROSSOVER	(33.792,77)	0,27%
4.1.01.002.019.	TSI FLOW PRODUCTS	(135.308,03)	1,09%
4.1.01.002.021.	MA VERICK	(17.053,72)	0,14%
4.1.01.004.001.	ZENITH OIELFIELD TECHNOLOGY	(1.047.707,84)	8,43%
4.1.01.005.001.	SIOUX CORPORATION	(57.803,81)	0,46%
4.1.01.006.004.	VARIOS	(9.392,64)	0,08%
4.2.01.	SERVICIOS		
4.2.01.001.001.	CAMPO COMODITIES	(375.690,60)	3,02%
4.2.01.001.002.	CAMPO COMPLETACION	6.216,32	-0,05%
4.2.01.001.004.	CAMPO TECNOLOGIA	(63.260,07)	0,51%
4.2.01.001.005.	CAMPO ADRIALCLEAN	(54.497,01)	0,44%
4.2.01.002.001.	REPARACION MARTILLOS Y PACKERS	(238.499,31)	1,92%
4.2.01.002.002.	REPARACION DE PROTECTORES	(400.387,83)	3,22%
4.2.01.002.003.	REPARACION DE CABLE	(161.348,21)	1,30%
4.2.01.002.004.	MANEJO DE SPOOLER	(99.553,19)	0,80%
4.2.01.002.005.	SERVICIO DE INSPECCION	(68.925,60)	0,55%
4.2.01.003.001.	RENTA DE MARTILLOS	(364.256,76)	2,93%
4.2.01.003.002.	RENTA HERRAMIENTAS DE PERFORACIÓN	(323.897,36)	2,60%
4.2.01.003.003.	RENTA DE HERRAMIENTAS	(14.540,00)	0,12%
4.2.01.004.001.	SERVICIO DE TRANSPORTE VEHICULOS	(117.239,63)	0,94%
4.3.01.	FINANCIEROS		
4.3.01.001.	INTERESES		
4.3.01.001.001.	INGRESO ORDINARIO POR INTERESES	(6.570,90)	0,05%
4.3.01.001.002.	INGRESO POR INTERESES IMPLICITOS	(501.326,75)	4,03%
4.5.01.001.	OTROS INGRESOS		
4.5.01.001.001.	OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	(9.331,57)	0,08%
4.4.01.001.001.	UTILIDAD/PERDIDA EN LA VENTA DE ACTIVOS	(1.720,35)	0,01%
	TOTAL INGRESOS	(12.433.859,93)	100,00%

NOTA 15.- GASTO IMPUESTO A LA RENTA

Considerando los impuestos diferidos, los movimientos del gasto Impuesto a la Renta son los siguientes:

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Año 2012
Gasto impuesto a la renta corriente	
Sobre utilidad	296.269,39
Sobre no deducibles	23.748,27
Por deducción trabajadores	- 44.440,41
Por trabajadores atribuidos a ingresos exentos	7.768,64
Por reinversión	- 65.000,00
Total gasto impuesto a la renta corriente	218.345,89
Impuestos diferidos sobre intereses implícitos	142.838,13
Impuestos diferidos sobre vehículos	2.626,52
Ajuste en pasivos por impuestos diferidos por cambio de tarifa	- 8.462,13
Castigo de activos por impuestos diferidos	66.511,63
Gasto impuesto a la renta diferido	203.514,14
Total gasto impuesto a la renta	421.860,03
Impuesto a la Renta corriente	218.345,89
Surgimiento de impuesto diferido	- 115.305,15
Devengamiento de pasivo por impuestos diferidos sobre intereses	63.514,20
Devengamiento de pasivo por impuestos diferidos sobre revaluaciones	9.774,62
Devengamiento de activo por impuestos diferidos sobre activos fijos	- 1.117,36
Total Impuesto a la Renta causado	175.212,21
Movimiento de impuestos diferidos	246.647,83

La Compañía ha decidido reinvertir las utilidades obtenidas en el año 2012 en un monto de USD \$ 650.000,00 a efectos de hacerse beneficiario de la disminución de 10 puntos porcentuales en el pago del Impuesto a la Renta; por lo tanto, se deberá observar los requisitos que se deben completar en el año 2013 en lo que se refiere a la adquisición de activos y aumento de capital de conformidad con lo establecido en la legislación vigente.

NOTA 16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Los movimientos de las cuentas de Otros resultados integrales, están conformados por las revaluaciones hechas en 2012 a la inversión de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. en ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES COLOMBIA LTDA., por 572.273,44 según lo indicado en la nota 10 las pérdidas actuariales indicadas en la nota 12.

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 01 de enero de 2013 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, al 30 de abril de 2013, 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.