

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A.

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

Opinión del Comisario

Análisis de principales indicadores financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

ADRIALPETRO: ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A.

INFORME DE COMISARIO

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 2017, he revisado la información contable financiera presentada en el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo, estado de evolución del patrimonio así como las notas a los estados financieros; de igual manera analicé el cumplimiento de las obligaciones societarias; información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el funcionamiento 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) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable de que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.
 - c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.
 - d) La declaración del Impuesto a la Renta en los aspectos generales guarda relación con lo requerido por la Administración Tributaria y Superintendencia de Compañías.

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. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A., y sus resultados de operación, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los accionistas y la administración de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 24 de 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nelson Morales Y.', with a stylized, cursive script.

Nelson Morales Y.
COMISARIO

ANÁLISIS DE PRICIPALES INDICADORES FINANCIEROS

El presente análisis, consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el estado de situación financiera y el estado de resultados integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al estado de situación financiera, el 53,09% de los activos, corresponden a activos corrientes, en donde su rubros más representativos son las cuentas por cobrar y el inventario.

Por otro lado, del total de pasivos el 89,75% son a corto plazo, y están conformados en su mayor parte por cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior.

En relación a los resultados del periodo, se puede apreciar que los ingresos generados durante el ejercicio 2017, corresponden el 79,25% al giro de negocio propio de la Compañía. En cuanto a los costos y gastos, la Compañía genera un valor porcentual del 69,28% en costos de ventas y gastos operativos respecto del total de costos y gastos (incluido cargos sobre la renta), en dichos costos se incluyen rubros por concepto de compra de inventario, pagos al personal de operaciones, mantenimiento, suministros y materiales, depreciaciones y otros gastos asociados.

Para evaluar la situación financiera se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los cuales fueron preparados con base en el estado de situación financiera y estado de resultados integrales presentados por la Compañía ante el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías, los mismos que se detallan a continuación:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

$$1,70 = 5.727.320,48 / 3.376.009,72$$

En el año 2017 el índice de liquidez fue de 1,70; lo cual indica que la Compañía actualmente tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda puede cubrir USD \$ 1,70 con sus activos corrientes.

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

$$53,54\% = 10.787.839,55 - 7.026.108,18 / 10.787.839,55$$

Con este índice podemos analizar que los activos totales se encuentran financiados en el 53,54% por fondos de terceros y el 46,46% con capital propio.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ingresos operacionales} / \text{Activo Total}$$

$$0,47 = 5.047.496,35 / 10.787.839,55$$

La rotación de activos totales indica la eficiencia con la que ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S. A. utiliza sus activos para generar ingresos operacionales, para este período la rotación de activos es de 0,47 veces al año; es decir, utiliza USD \$ 1,00 de sus activos, para generar USD \$ 0,47 en ingresos operacionales.

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

$$0,54 = 3.761.731,37 / 7.026.108,18$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 0,54 veces el patrimonio.

$$\boxed{\begin{array}{cc} \text{Rentabilidad} & \text{sobre} \\ \text{activos} & \end{array}} = \text{Resultados integrales} / \text{Activo Total}$$

$$-3,66\% = 394.124,32 / 10.787.839,55$$

Este índice financiero indica que la compañía genera una pérdida del 3,66% respecto al total de activos, es decir que por cada dólar invertido en activos ha perdido US\$ 0,04.

$$\boxed{\begin{array}{cc} \text{Rentabilidad} & \text{sobre} \\ \text{patrimonio} & \end{array}} = \text{Resultados integrales} / \text{Capital}$$

$$-5,61\% = 394.124,32 / 7.026.108,18$$

Este índice financiero indica que la compañía genera una pérdida del 5,61% respecto al patrimonio total, es decir que por cada dólar invertido por los accionistas en el patrimonio de la Compañía, se ha perdido US\$ 0,06.