

**PETROLEUM & POWER
ENGINEERS S.A.**

**INFORME DE CONTABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- OPERACIONES

La Compañía se constituyó en la Republica del Ecuador con domicilio principal en la ciudad de Quito. Su principal objeto social es la prestación de servicios tales como: La generación, transmisión y explotación, en el área Petrolera y Energética apoyándose en el uso de maquinaria especializada para la prestación de dichos servicios.

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los Estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de PETROLEUM AND POWER ENGINEERS S.A. al 31 de diciembre del 2011, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 01 de marzo del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en

lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de PETROLEUM AND POWER ENGINEERS S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los Estados Financieros de PETROLEUM AND POWER ENGINEERS S.A. Comprenden el Estado de Situación Financiera al 01 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), autorizadas por la Superintendencia de Compañías, según Resoluciones No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2010 y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia, impositiva.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos (Bancos) o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales (Clientes) y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar y en función de los parámetros tributarios legales vigentes.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se dan de baja contra la provisión de cuentas para incobrables.

2.5 Inventarios

Mercaderías en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementando por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. Se los da de baja al final de periodo fiscal corriente, de acuerdo al anexo de importaciones que maneja la Administración.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Están registrados al valor del avaluo realizado.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

El costo de propiedades y equipos no se deprecia debido a la normativa tributaria vigente al 2012, que no permite realizar depreciaciones sobre activos revaluados.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se imputan a resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

A continuación se presentan principales partidas de propiedades, plantas y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>ITEM</i>	<i>VIDA UTIL (EN ANOS)</i>
Maquinarias y equipos	9 – 10
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida como resultados.

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo no corriente

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

2.10 Beneficios empleados

Participación trabajadores

La compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los servicios debidamente documentados para su prestación de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS)

La Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de los Estados Financieros. Según resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009. De acuerdo con este cronograma **PETROLEUM AND POWER ENGINEERS S.A.** Utilizará las NIIF a partir del 01 de enero del 2012, siendo el 01 de enero del 2011, su fecha de transición.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

La aplicación de NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- . Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- . Incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- . Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Entre otras Normas Internaciones de Información Financieras la compañía aplico:

NIC - 1	Presentación de estados financieros
NIC - 7	Flujos de efectivo
NIC - 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
NIC - 12	Impuestos sobre las ganancias.
NIC - 16	Propiedad planta y equipo.
NIIF - 1	Adopción por primera vez.
NIIF - 7	Instrumentos financieros.

Para la presentación y preparación de los estados financieros, se utilizaron y se aplicaron excepciones obligatorias y exenciones optativas según se establece en la NIIF 1.

3.1 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de **PETROLEUM AND POWER ENGINEERS S.A.**

3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDADES RETENIDAS	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	TOTAL
Saldos enero 1, 2011	800.00	-	-	-	800.00
Utilidad del año			(19,267.83)	-	(19,267.83)
Aportes para futuras capitalizaciones			-	564,925.94	-
Dividendos pagados					
Utilidades años anteriores					
Perdida 2011					-
Saldos diciembre 31, 2011	800.00	-	(19,267.83)	564,925.94	546,458.11
Utilidad del año			(59,775.25)	-	(59,775.25)
Aportes para futuras capitalizaciones		-	-	-	-
Resultados acumulados		(219,313.49)			(219,313.49)
Dividendos pagados					-
Utilidades años anteriores			-	-	-
Utilidades 2012			-	-	-
Saldos diciembre 31, 2012	800.00	(219,313.49)	(79,043.08)	564,925.94	267,369.37

4 Estimaciones contables

La preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo a las Normas NIIF, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones. Tal como lo exige la NIIF 1, estas políticas han sido determinadas según su vigencia al 31 de diciembre del 2012, aplicadas uniformemente en los periodos presentados. Los estados financieros no consolidados de resultados integrales de cambios en el patrimonio y de flujos en efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 han sido preparados de acuerdo a las NIIFs.

4.1 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2012	2011
Caja	-	-
Banco Pichincha	61,866.44	29,154.41
TOTAL	<u>61,866.44</u>	<u>29,154.41</u>

La empresa Petroleum & Power Engineers S.A. mantiene abiertas dos cuentas de caja, una para asuntos administrativos (caja chica Quito) y la otra para gastos operativos (caja chica El Coca), las cuales se liquidan quincenalmente de acuerdo a formato de liquidación de gastos de viaje aprobado.

Por mejor control de las mismas, se liquidaron en su totalidad a cero, al 31 de diciembre 2012.

En cuanto a la cuenta BANCOS, la empresa mantiene una cuenta corriente: Banco PICHINCHA, usada para todos los desembolsos que tiene la empresa: pagos a proveedores, pago a empleados, pago de impuestos, pago de Seguridad Social, pagos menores de orden operativo y logístico y demás gastos y costos

tanto administrativos como operativos; esta cuenta corriente se usa para realizar transferencias bancarias.

4. CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2,012	2,011
Cuentas por cobrar clientes	143,652	180,469
(-) Provision cuentas incobrables	-3,256	-1,816
		0
TOTAL	<u>140,396</u>	<u>178,653</u>

Estos valores constituyen los derechos por cobrar derivados de la venta de servicios petroleros y energéticos a clientes como OSS Oil Services & Solutions S.A en un 68.55%, Direct Survey en un 18.25% y a otros clientes importantes dentro del área petrolera en menor porcentaje mismos que constituyen sus ingresos operacionales.

Adicional cabe recalcar que las Facturas por Cobrar tienen una duración máxima en promedio de cuarenta días.

5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se realizó la provisión de cuentas para incobrables, tomando la base legal tributaria del 1% del total de cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre 2012, saldo en mención: \$ 71.608,68.

6. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Incluye saldos al 31 de diciembre, de cuentas por cobrar a empleados, por préstamos, gastos por liquidar, anticipos, etc.

7. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye el saldo al 31 de Diciembre con los valores por concepto de importación de activos fijos y mercaderías para uso interno, el cual se respalda en el Anexo # 1 de este informe:

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de Diciembre incluye los activos que se detallan en el Anexo # 2 de este informe. El mismo se encuentra basado en un Avalúo realizado por un perito bancario

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	2,012	2,011
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	50,526	35,200
TOTAL	<u>50,526</u>	<u>35,200</u>

Las cuentas por pagar proveedores no relacionados contienen las facturas y documentos por pagar al cierre del periodo 2012. Al haberse determinado en el cierre contable 2012, que existían facturas con vencimientos mayores a 365 días, las cuales no se pudo justificar para realizar el pago, se procedió a darlas de afectando el resultado del ejercicio, cargando a la cuenta por Implementación de NIIF

El saldo reflejado al cierre contable 2012, representa las cuantas reales por pagar con vencimientos menores a 365 días.

10. **PATRIMONIO**

10.1 **Capital.**

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **PETROLEUM & POWER ENGINEERS S.A.**, está integrado por USD 800.00, participaciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD \$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

10.2 **Aportes para Futuras capitalizaciones.**

En esta cuenta con saldo de \$ 564.925,94, al 31 de diciembre 2012, se direccionaron parte de los valores que uno de los accionistas inyectó como inversión de apertura, otorgando créditos en representación de una cuenta por pagar del exterior, la cual por decisión unánime, se dio de baja

del pasivo y se le registró en esta cuenta contable. Actualmente al mes de abril 2013, la compañía se encuentra en el proceso legal del aumento de capital

11. **SITUACIÓN TRIBUTARIA**

11.1 **Código Orgánico de la Producción.**

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% paga el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013 .

- ✓ Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por Instituciones Financieras.
- ✓ Reducción progresiva del porcentaje de Retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades .
- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el código de la producción.

11.2 Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 del 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios:

- ✓ El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incremento del 2% al 5% , puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la Renta.

11.3 Intervención Tributaria.

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

12. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación del presente informe (marzo 11 del 2013), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

----- X -----