

## TOTAL COLOMBIA S.A.S.

### POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31 DE DICIEMBRE 2012

#### 1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA DE LA COMPAÑÍA

TOTAL COLOMBIA S.A.S. es una compañía extranjera, autorizada para operar en Ecuador como SUCURSAL, mediante resolución SC.IJ.DJCPT.E.Q.2901 de junio 30 de 2011, con domicilio tributario en la Provincia de Pichincha, Distrito Metropolitano de Quito.

Se designa a la compañía ecuatoriana PBP Representaciones Cia. Ltda. como APODERADO de la compañía extranjera, con poder general, según registro mercantil 27155 de julio 1 2011.

La Sucursal ecuatoriana de la compañía extranjera Total Colombia S.A.S., llevará a cabo las siguientes actividades económicas: industria y comercio en general, fabricación y elaboración, compra, almacenamiento importación, venta, distribución y exportación y transporte de productos petroleros de cualquier naturaleza y sus derivados y de manera general de todas aquellas operaciones industriales y comerciales financieras agrícolas mobiliarias e inmobiliarias que tengan relación directa o indirecta con la exportación y comercialización de productos petroleros y sus derivados.

#### 2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros adjuntos se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) , emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en unidades monetarias US\$ de los estados unidos de Norteamérica, vigente en el país.

La preparación y presentación de estos estados financieros y de sus notas es responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que, a su mejor saber y entender y en la medida que le fue aplicable, la Compañía ha cumplido con toda la normatividad contable y legal vigente para el registro de sus operaciones y para la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB.

Adicionalmente, con relación a la obligatoriedad de presentar los balances bajo NIIF's, existen las resoluciones No. 086.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01.

En virtud de lo expuesto, la compañía ha cumplido con la presentación de la información financiera desde el año 2011, año de inicio de actividades de la compañía.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes no producidos por la compañía, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

**Deudores comerciales:**

La totalidad de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales de 30 días plazo y los importes de las cuentas por cobrar no consideran el recargo de intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una partida por deterioro del valor.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

	Notas	2012	2011
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes	1	17.194.59	2.000.00
Deudores comerciales	2	327.118.16	0.00
Cuentas por cobrar relacionadas	3	71.100.00	0.00
Seguros prepagados		251.19	0.00
			0.00
<b>Activos totales</b>		<b>415.663.94</b>	<b>2.000.00</b>
<b>PASIVOS</b>			
Acreedores comerciales	4	304.215.15	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	5	511.28	0.00
Impuestos por pagar	6	22.534,16	0.00
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	7	2.000.00	2.000.00
Utilidad del ejercicio		86.403.35	0.00
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>415.663.94</b>	<b>2.000.00</b>

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE 2012**

	Notas	2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias		1,889.756.72	0.00
Consumos de bienes no producidos		(1.751.517.25)	0.00
Gastos de venta	8	(2.012.81)	0.00
Gastos de administración	9	(24.014.52)	0.00
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>112.212.14</b>	<b>0.00</b>

**1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

La Compañía cuenta con una cuenta corriente No 82493174, aperturada en el Citi Bank para el manejo de las actividades líquidas del giro del negocio, el saldo de \$ 17.194.19 está conciliado con el extracto bancario.

Efectivo	0.00
Cuenta corriente	17.194.59
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>17.194.59</b>

**2. DEUDORES COMERCIALES**

El monto por \$ 327.118.16, corresponde a Comercial Oil Max S.A. cliente no relacionado; se encuentran dentro de los términos normales de venta. Fueron pagadas en el mes de enero 2013, razón por la cual no se registra riesgo o deterioro de las cuentas por cobrar.

**3. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

La compañía TOTAL casa matriz ha realizado retiros de fondos disponibles por el valor de 71.100.00.

**4. ACREEDORES COMERCIALES**

Del total de 304.215.15, 301.089.84, corresponden a Lubriza S.A. proveedor no relacionado; se encuentran dentro de los términos normales de compra 30 días sin financiamiento.

**5. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

La compañía TOTAL casa matriz mantiene valores a su favor por pagos directos a proveedores de la Sucursal. 511.28.

**6. IMPUESTOS POR PAGAR**

La compañía mantiene las siguientes obligaciones tributarias corrientes:

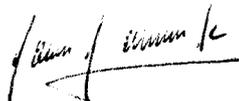
Impuesto a la renta	6.911.19
1% Retención fuente	2.712.52
2% Retención fuente	36.12
10% Retención fuente	39.00
IVA en ventas	12.678.83
70% Agente retención IVA	109.70
100% Agente retención IVA	46.80
<b>TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR</b>	<b>22.534.16</b>

#### 7. CAPITAL

Aportación de matriz Total Colombia S.A.S.	2.000.00
	<b>2.000.00</b>

#### APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación el 1 de marzo de 2013.



EDGAR IVAN VILLALBA CERON  
CONTADOR  
RUC 1706646278001