PETROLINES LINEAS PETROLERAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1 INFORMACIÓN GENERAL

PETROLINES LINEAS PETROLERAS S.A. (la Compañía) es una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador. El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es la Avenida de los Shyris N33-134 y República del Salvador, sus actividades principales son: Alquiler de herramientas de perforación, producción, asentamiento de tapones cañoneo, corte de revestimiento y cementación de posos.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario de la Notaría Undécima del Cantón Quito. Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías en el año 2012. La constitución de la compañía se realizó con un capital social de USD $2000 dólares de los Estados Unidos de América, dividida en dos mil acciones (2000) nominativas y ordinarias de un dólar cada una, numeradas del uno al dos mil.

Actualmente la compañía realizo un cambio de accionistas

2. BASE DE OPERACIÓN - Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias /dólares americanos) del país, que es la moneda funcional de la compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de PETROLINES LINEAS PETROLERAS S.A al 31 de diciembre de 2015:

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio Por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado

Propiedad y herramientas.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos	*Tasas*
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo los muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de oficina y equipos de computación se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

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. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación De la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La compañía no ha contratado los servicios de un perito para la elaboración del cálculo actuarial.

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 período más cercano en el que se conocen.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

BANCOS	
CAJA GENERAL	-
PICHINCHA	6,42

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

CLIENTES		
CLIENTES NO RELACIONADOS	14.850,00	
PROVISION PARA INCOBRABLES	-148,50	
6 CREDITO IMPUESTOS RETENCIONES		
RETENCION EN LA FUENTE	321,40	
CREDITO TRIBURATIO IVA	5.469,21	
7 CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		
OTRAS CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	27.848,86	
8 ACTIVOS FIJOS		
DEPRECIABLE		**14.036,83**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		**4.830,03**
Maquinaria y Equipo-Costo Histórico	19.100,00	
Depreciación Acumulada maquinaria	-14.269,97	
MUEBLES Y ENSERES		**6.720,00**
Muebles y Enseres Costo Histórico	8.400,00	
Depreciación Acumulada - Muebles y Enseres	-2174.16	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y COMUNICACION		**2.486,80**
Eq. Computo Comunicación-Costo Histórico	7.458,92	
Depreciación Acumulada - Eq. Computo Comunicación	-4.971,89	

9 CUENTAS POR PAGAR

22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	771,62
OTRAS OBLIGACIONES	
10 OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	
OBLIGACIONES LABORALES	
SUELDOS POR PAGAR	-450,00
APORTES IESS POR PAGAR	-88,00
VACACIONES	
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	-33,33
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	-29,50
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	-618,95

11 Capital Social – Al 31 de diciembre de 2015 el capital social autorizado es de $ 50.800,00 acciones de US$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

CAPITAL		**-59.899,40**
CAPITAL SOCIAL	-2.000,00	**-2.000,00**
RESULTADOS ACUMULADOS		**-57.899,40**

RESULTADO DEL EJERCICIO			**-57.899,40**
UTILIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	-2.735,74	**-57.899,40**	
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-25.766,78		
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-29.396,88		

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, la compañía ha generado utilidades, sin embargo los accionistas no han tomado ninguna decisión al respecto.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe, no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

LCDA.PCA. Paca Elizabet Benalcazar Espinosa
CONTADORA PETROLINES SA LINEAS PETROLERAS
1718-1