

American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •

TDI
TECH DEVELOPMENT
MOTORES DE ARRANQUE

ODISSA PETROLERUM
INTERNATIONAL
OPent
BOMBAS Y SELLOS
MECÁNICOS

ELUX
BOMBAS DE TRÁNSFERE
Y TRANSFERENCIA

FLOMORE
BOMBAS DOSIFICADORAS
DE QUÍMICOS

CORSTEK
Amazona Solutions
AMORTIGUADORES DE
PULSACION

Petroflow

AMERICAN PETROLEUM AND INDUSTRIAL SUPPLY S.A. - PETROINSUPPLY

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012 y 2011
(en dólares)

Nota 1 Constitución y operaciones

La compañía es una sociedad anónima, que fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 6 de julio de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 28 de diciembre de 2004, con el nombre de "AMERICAN PETROLEUM AND INDUSTRIAL SUPPLY S.A. - PETROINSUPPLY". Su línea de negocios se relaciona con la importación y comercialización de productos para actividades petroleras.

La Compañía tiene entre sus principales objetos los siguientes:

Compra, venta, comercialización, arrendamiento, distribución, importación, exportación y representación de insumos, productos, equipos, accesorios, repuestos, partes, piezas, sistemas, maquinaria y servicios, que se relacionen con las actividades petroleras e industriales en general.

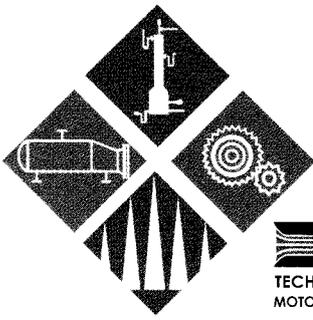
Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Adopción de las Normas internacionales de información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia. Luego se ratificó la aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.



American Petroleum and Industrial Supply S.A. PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.

- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Posteriormente con fecha 27 de enero de 2011 principalmente para las empresas del tercer grupo se publicó en el Registro Oficial No. 372 la Resolución de la Superintendencia de Compañías en donde se dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes) considerándolas a los que tengan las siguientes condiciones:

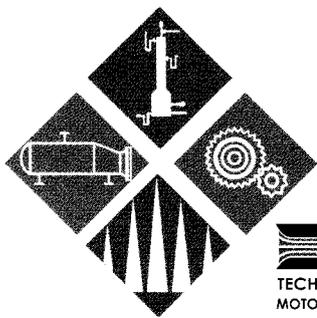
- Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares y;
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Se considera como base los estados financieros del ejercicio anterior al periodo de transición.

De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **AMERICAN PETROLEUM AND INDUSTRIAL SUPPLY S.A. - PETROINSUPPLY**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

2.2 Declaración de cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB",



American Petroleum and Industrial Supply S.A. PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.3 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que la moneda de curso legal en el Ecuador.

2.5. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6. Periodo económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

2.7. Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables

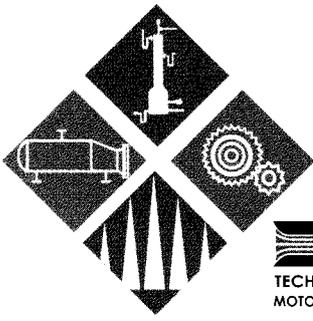
Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar se registran al costo. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

c. Propiedad, planta y equipo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Edificios, vehículos, muebles de oficina, equipo de oficina, equipo de computación y software contable.

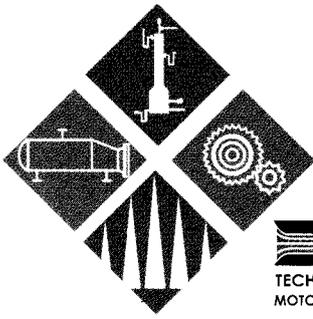
El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Medición del costo

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

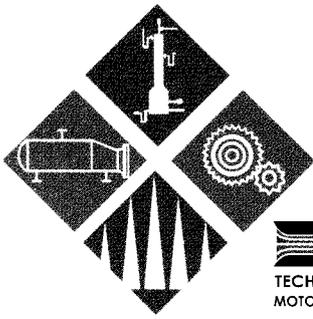
Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Tipo de Activo	Porcentaje de %
EDIFICIOS	5%
VEHICULOS	20%
MUEBLES DE OFICINA	10%
EQUIPO DE OFICINA	10%
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33%
SOFTWARE CONTABLE	33%

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

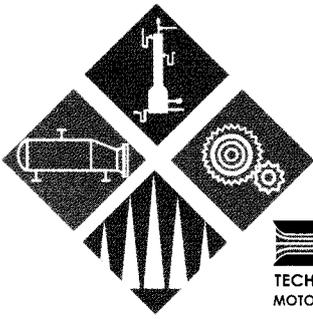
d. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF para PYMES requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con la sección 27.

e. Impuesto de Renta Corriente y Diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales imponibles (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto sobre la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

f. Cuentas por Pagar Comerciales.-

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

g. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

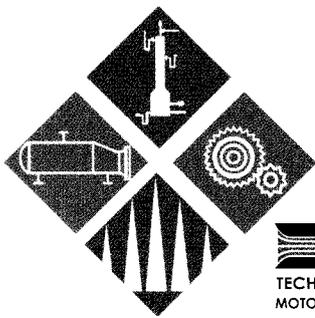
h. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

i. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



El detalle es el siguiente:

Descripción		2012	2011
Caja Chica	US\$		400.44
Bancos			218,804.09
Total		0.00	219,204.53

Nota 5 Cuentas por cobrar

Corresponden a saldos por cobrar de los créditos concedidos a los clientes de los distintos centros comerciales y matriz. Al cierre del ejercicio 2011 presenta un saldo de US\$ 45,522.48.

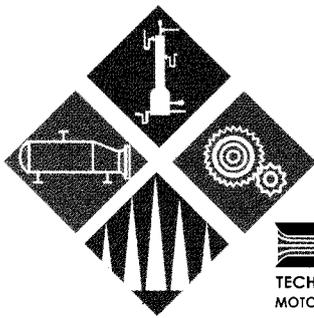
Nota 6 Impuestos Anticipados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de impuestos Anticipados es el siguiente.

Descripción		2012	2011
Crédito Tributario IVA	US\$		6,987.13
Retenciones Años Anteriores			28,890.80
Retenciones en la Fuente			31,883.23
Total		0.00	67,761.16

Nota 7 Inventarios

La composición de los inventarios se presenta en el siguiente detalle:



American Petroleum and Industrial Supply S.A. PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Descripción		2012	2011
inventario de Mercaderías	US\$		130,402.56
Mercaderías en Transito			66,353.87
Total		0.00	196,756.43

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo original, a continuación el detalle al 31 de diciembre:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			VALOR NETO
	SALDO AL 31-12-2011	Movimientos	SALDO AL 31-12-2012	SALDO AL 31-12-2011	Movimientos	SALDO AL 31-12-2012	
Edificios	185,000.00			(19,892.31)			165,107.69
Equipo de Computación	7,407.02			(6,481.11)			925.91
Equipo de Oficina	20,455.45			(3,766.22)			16,689.23
Muebles de Oficina	9,954.31			(1,784.07)			8,170.24
Software Contable	500.00			(140.25)			359.75
Vehículo	79,028.54			(16,801.08)			62,227.46
Total Activos	302,345.32	0.00	0.00	-48,865.04	0.00	0.00	253,480.28

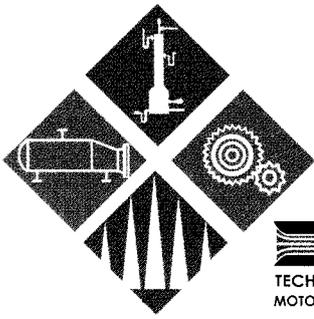
Nota 9 Cuentas por pagar

Al cierre del ejercicio económico 2011, presenta un saldo de US\$ 385,069.28 que corresponde valores pendientes de pago a proveedores del exterior.

Nota 10 Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2012 y 2011, Impuestos Corrientes presenta el siguiente detalle:

Descripción		2012	2011
impuesto a la Renta por Pagar	US\$		18,243.85
Retenciones en la Fuente IR			285.34
Retenciones en la Fuente IVA			610.93
Total		0.00	19,140.12



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Nota 11 Obligaciones Laborales

Un detalle de Obligaciones Laborales se presente a continuación

Descripción	2012	2011
Sueldos por Pagar	US\$	585.68
IESS por Pagar		819.39
Beneficios Sociales		716.67
Participación Trabajadores		11,614.59
Total	0.00	13,736.33

Nota 12 Cuentas por Pagar Accionistas

El detalle de Cuentas por Pagar Accionistas es como sigue:

Armando Mancero	US\$	30,279.60
Paulina Oreilana		4,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones (a)		18,647.54
Total	0.00	52,927.14

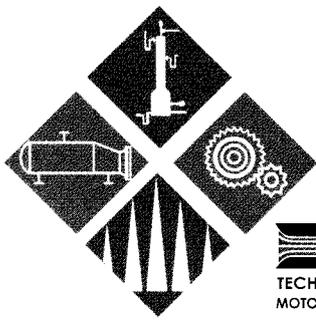
- a) Corresponde a la reclasificación producto del análisis realizado a los componentes del patrimonio, al determinar su improbabilidad de ser capitalizado se reclasifica a una cuenta del pasivo.

Nota 13 Capital social

Al 31 de diciembre de 2011, el capital de la Compañía es de US\$1,000., el cual se encuentra dividido en 1,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una.

Nota 14 Reservas

Al 31 de diciembre del 2011 presenta un saldo de US\$ 26,735.22 que corresponde a la reserva legal de la Compañía.



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Nota 15 Ingresos

Los ingresos de la empresa corresponden a la venta de insumos petroleros, un detalle de los rubros que conforman los ingresos es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Ventas 12%	US\$	1,866,403.78
Otros ingresos		479.81
Total	0.00	1,866,883.59

Nota 16 Costo de ventas

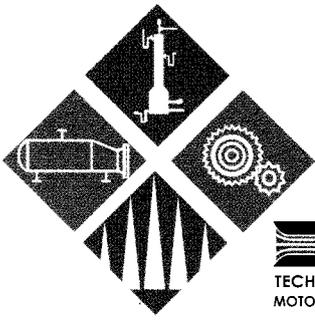
En los años terminados el 31 de diciembre el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
Importaciones	US\$	1,438,109.12
Compras Nacionales		99,880.31
Bodegaje		1,012.85
Total	0.00	1,539,002.28

Nota 17 Conciliación contable transición a las NIIF para PYMES

Para todos los períodos hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NEC. Estos estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para PYMES).

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2011, según se describe en las revelaciones sobre políticas contables. Para la preparación de estos estados financieros, el estado de situación financiera de apertura de la compañía fue preparado al 1 de enero de 2011 (fecha de transición de la compañía a las NIIF). Esta Nota explica los principales ajustes realizados por la compañía para reexpresar el estado de situación financiera según NEC al 1 de enero de 2011, y los estados de situación financiera según NEC anteriormente publicados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.



American Petroleum and Industrial Supply S.A.

PETROINSUPPLY

Trabajando juntos por el desarrollo del país

- Diseño • Construcción • Venta de Equipos y Repuestos •
- Asistencia Técnica y Servicios para los Sectores Petrolero e Industrial •



Conciliación del Patrimonio Neto reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al inicio del periodo de transición.

Año 2010				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2010	AJUSTES DEBITO / Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2011	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	567,206.49	-	567,206.49	0.00%
TOTAL PASIVOS	294,641.72	18,647.54	313,289.26	6.33%
TOTAL PATRIMONIO	272,564.77	(18,647.54)	253,917.23	-6.84%

Conciliación del Patrimonio Neto y del Resultado Integral reportado bajo NEC al Patrimonio Neto reportado bajo NIIF para PYMES, al final del periodo de transición

Año 2011				
COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/DIC/2011	AJUSTES DEBITO / Y CRÉDITO	SALDOS NIIF AL 01/ENERO/2012	EFFECTO DE LA TRANSICIÓN A LAS NIIF (variación) %
Estado de Situación Financiera				
TOTAL ACTIVOS	782,724.88	-	782,724.88	0.00%
TOTAL PASIVOS	452,387.92	18,647.54	471,035.46	4.12%
TOTAL PATRIMONIO	330,336.96	(18,647.54)	311,689.42	-5.65%
TOTAL INGRESOS	1,866,883.59	-	1,866,883.59	0.00%
TOTAL EGRESOS	1,777,452.96	-	1,777,452.96	0.00%

ING. PAULINA ORELLANA
GERENTE GENERAL

LIC. DARIO CARRERA
CONTADOR