ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

Estados Financieros
Diciembre 31 del 2012

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;
2. Estado de Situación Financiera;
3. Estados de Resultados Integrales;
4. Estado de Cambios en el Patrimonio;
5. Estado de Flujos de Efectivo;
6. Notas a los Estados Financieros.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A. al 31 de Diciembre de 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos tal como se explica en la Nota 3, que los Estados Financieros correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando los nuevos estándares internacionales. Para fines comparativos se incluyen cifras correspondientes al 31 de Diciembre y 1 de Enero del 2011 los que también han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes. Los efectos más significativos de la conversión a Normas Internacionales se describen en la Nota 3.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Abril 16, 2013
Quito, Ecuador

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	76.249,70	118.450,02	41.109,67
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	311.893,01	364.754,40	373.884,39
Inventarios	6	614.614,66	711.047,30	430.106,44
Gastos Pagados por Anticipado		38.245,05	59.618,14	30.864,51
Total Activos Corrientes		**1.041.002,42**	**1.253.869,86**	**875.965,01**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	7	400.189,22	358.746,47	244.775,02
Activos por Impuestos Diferidos		-	-	203,19
Total Activos No Corrientes		**400.189,22**	**358.746,47**	**244.978,21**
TOTAL ACTIVOS		**1.441.191,64**	**1.612.616,33**	**1.120.943,22**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar	8	501.292,55	753.793,99	452.597,17
Instituciones Públicas	9	125.574,19	73.900,89	36.284,36
Cuentas por Pagar Entidades Financieras	10	60.938,65	29.004,14	39.308,30
Gastos Acumulados		48.331,38	22.064,46	6.312,53
Total Pasivos Corrientes		**736.136,77**	**878.763,48**	**534.502,36**
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Accionistas	11	58.370,51	205.361,15	137.987,15
Cuentas por Pagar Entidades Financieras	10	44.298,18	46.664,16	83.535,35
Pasivo por Impuesto Diferido		-	-	4.139,52
Total Pasivos No Corrientes		**102.668,69**	**252.025,31**	**225.662,02**
TOTAL PASIVOS		**838.805,46**	**1.130.788,79**	**760.164,38**
PATRIMONIO				
Capital Social	12	13.002,00	13.002,00	13.002,00
Reserva de Capital		-	-	103.920,83
Reserva Legal	13	6.500,90	8.793,22	4.958,11
Resultados Acumulados		247.683,45	389.999,26	79.785,74
Resultados Acumulados por Efectos NIIF	3	139.633,11	139.633,11	139.521,02
Resultado del Ejercicio		195.566,72	(69.600,05)	19.591,14
TOTAL PATRIMONIO		**602.386,18**	**481.827,54**	**360.778,84**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.441.191,64**	**1.612.616,33**	**1.120.943,22**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. John Suárez
Gerente General

Lcda. Lilian Paredes
Contadora

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Estado de Resultados Integrales por Función

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	2.259.561,09	1.475.317,09
Costo de Ventas		(1.378.764,53)	(958.161,71)
Utilidad Bruta		**880.796,56**	**517.155,38**
Otros Ingresos	15	153.191,83	37.445,12
Gastos de Administración		(735.185,14)	(581.764,38)
Resultado antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		**298.803,25**	**(27.163,88)**
Participación Trabajadores		(44.820,49)	(17.869,25)
Impuesto a la Renta		(58.416,04)	(20.732,61)
Reserva Legal		-	(3.834,31)
Resultado del Ejercicio		**195.566,72**	**(69.600,05)**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. John Suárez
Gerente General

Lcda. Lilian Paredes
Contadora

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social (Nota 12)	Reserva de Capital	Reserva Legal (Nota 13)	Resultados Acumulados	Efectos Transición NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero de 2011	**13.002,00**	**103.920,83**	**4.958,11**	**79.785,74**	**139.521,02**	**19.591,14**	**360.778,84**
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	-	-	19.591,14	-	(19.591,14)	-
Aplicación Contable	-	131.912,94	-	-	-	-	131.912,94
Transferencia a Utilidades Acumuladas	-	(235.833,77)	-	290.622,38	-	-	54.788,61
Ajustes por aplicación de NIIF	-		-	-	112,09	-	112,09
Asignación a Reserva Legal	-		3.835,11	-	-	(3.834,31)	0,80
Utilidad del Período 2011	-		-	-	-	(65.765,74)	(65.765,74)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	**13.002,00**	**-**	**8.793,22**	**389.999,26**	**139.633,11**	**(69.600,05)**	**481.827,54**
Ajuste a Reserva Legal	-	-	(2.292,32)	-	-	-	(2.292,32)
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	(69.600,05)	-	69.600,05	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(72.715,76)	-	-	(72.715,76)
Utilidad del Período 2012	-	-	-	-	-	195.566,72	195.566,72
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	**13.002,00**	**-**	**6.500,90**	**247.683,45**	**139.633,11**	**195.566,72**	**602.386,18**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Ing. John Suárez
Gerente General

Lcda. Lilian Paredes
Contadora

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	2.312.422,48	1.449.420,14
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(2.086.589,62)	(1.564.108,69)
Participación Trabajadores	(44.820,49)	(17.869,25)
Impuesto a la Renta	(58.416,04)	(20.732,61)
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Act. Operativas	**122.596,33**	**(153.290,41)**
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición Equipos	(194.365,18)	(128.003,22)
Efectivo Neto utilizado en Actividades de Inversión	**(194.365,18)**	**(128.003,22)**
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	29.568,53	358.633,98
Efectivo Neto proveniente de Act. de Financiamiento	**29.568,53**	**358.633,98**
Variación neta de Caja y equivalentes	(42.200,32)	77.340,35
Caja y Equivalentes a principio de año	118.450,02	41.109,67
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	**76.249,70**	**118.450,02**

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el efectivo neto Proveniente (Utilizado) en Actividades Operativas

	31/12/2012	31/12/2011
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	195.566,72	(69.600,05)
Ajustes para conciliar la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Operaciones		
Depreciaciones	28.788,20	35.064,10
Pérdida en Venta de Activos	16.145,96	-
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	74.234,48	(7.331,92)
Inventarios	96.432,64	(399.853,33)
Cuentas por Pagar Comerciales	(252.501,44)	235.062,33
Instituciones Públicas	51.673,30	37.616,53
Gastos Acumulados	26.266,92	15.751,93
Cuentas por Pagar Largo Plazo	(114.010,45)	-
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en Actividades Operativas	**122.596,33**	**(153.290,41)**

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2012

(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1.- Actividad

La principal actividad de la Compañía está enfocada a la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y menor, de toda clase de equipo y suministros relacionados con el manejo de hidrocarburos y sus líneas complementarias.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de presentación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las respectivas Notas. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Nomas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (Dólar Estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los Estados Financieros presentados al 31 de Diciembre del 2011 y 1 de Enero de 2011, han sido preparados 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 a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

La NIIF 1 requiere que los Estados Financieros de apertura, sirvan como punto de partida para la contabilidad según NIIF, por esta razón se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

Estimaciones y Supuestos Significativos

Ciertos saldos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se han aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía estima que a Diciembre del 2012 no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la Propiedad, Planta y Equipo. Sobre una base anual y cuando se detecte la existencia de algún indicio de deterioro, la Administración efectuará las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo están valorizados al costo de adquisición, el valor de los activos están rebajados por su deprecación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de un pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

La Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución de su costo entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual es el siguiente:

Activo	Vida Útil	Porcentaje
Bodegas	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	10 años	10%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10 años	10%
Herramientas	10 años	10%
Equipo de Cómputo	3 años	33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario.

Baja de Propiedad, Planta y Equipo.- Estos Activos pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de Propiedades, Planta y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

d) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañia tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada periodo, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

e) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento.

g) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Los aspectos más relevantes en cada categoria aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Después del reconocimiento inicial, las Cuentas por Cobrar son posteriormente llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Pasivos Financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el principal y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

h) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe se debe considerar adecuado y su oportunidad de pago en la fecha que corresponda.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (Legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del Estado de Situación Financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

i) Impuestos

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se debe provisionar por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como Deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

En virtud de lo expuesto por la Autoridad Tributaria, la Compañía ha procedido a reversar los ajustes NIIF relacionados a los Impuestos Diferidos, debido a que no existe la garantía de que se permita realizar la recuperación o compensación posterior señaladas en las Normas Internacionales de Información Financiera; consecuentemente no se refleja en los Estados Financieros de SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A. efecto alguno por el registro de Impuestos Diferidos.

Nota 3.- Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador y mediante Resolución No. S.C.Q.ICICPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes: a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF para pymes a partir del 1 de Enero del 2012.

Para todos los periodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los Estados Financieros para el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2012 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para reexpresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2011 y al 31 de Diciembre del 2011, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero del 2011 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC 01/01/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 01/01/2011
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	41.109,67	-	-	41.109,67
Cuentas por Cobrar	307.184,63	-	812,75	306.371,88
Provisión Cuentas por Cobrar	(59.641,83)	16.558,07	-	(43.083,76)
Documentos y Otras Cuentas por Cobrar	110.596,27	-	-	110.596,27
Inventarios	307.070,02	123.036,42	-	430.106,44
Impuestos Retenidos	30.864,51	-	-	30.864,51
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**737.183,27**	**139.594,49**	**812,75**	**875.965,01**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	297.326,28	2.185,10	13.361,10	286.150,28
Menos: Depreciación Acumulada	(58.683,68)	18.036,71	728,29	(41.375,26)
Propiedad, Planta y Equipo, Neto	238.642,60	-	-	244.775,02
Otros Activos	1.456,81	728,29	2.185,10	-
Activo por Impuestos Diferidos	-	203,19	-	203,19
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**240.099,41**	**931,48**	**2.185,10**	**244.978,21**
TOTAL DE ACTIVOS	**977.282,68**	**140.525,97**	**2.997,85**	**1.120.943,22**
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Proveedores	121.675,64	-	-	121.675,64
Instituciones Públicas	36.284,36	-	-	36.284,36
Beneficios Sociales	6.312,53	-	-	6.312,53
Anticipo de Clientes	325.794,89	-	-	325.794,89
Obligaciones Corrientes	107.598,15	70.315,63	2.025,78	39.308,30
Obligaciones con Terceros	5.126,64	-	-	5.126,64
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**602.792,21**			**534.502,36**
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	-	137.987,15	137.987,15
Obligaciones Largo Plazo	153.232,65	140.012,93	70.315,63	83.535,35
Pasivo por Impuesto Diferido	-		4.139,52	4.139,52
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**153.232,65**	**140.012,93**	**212.442,30**	**225.662,02**
TOTAL PASIVOS	**756.024,86**	**140.012,93**	**212.442,30**	**760.164,38**
PATRIMONIO				
Capital Social	13.002,00	-	-	13.002,00
Reserva de Capital	103.920,83	-	-	103.920,83
Reserva Legal	4.958,11			4.958,11
Resultados Acumulados	79.785,74			79.785,74
Efectos de Transición a NIIFs	-	18.313,37	157.834,39	139.521,02
Utilidades del Ejercicio	19.591,14	-	-	19.591,14
TOTAL PATRIMONIO	**221.257,82**	**18.313,37**	**157.834,39**	**360.778,84**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**977.282,68**	**158.326,30**	**370.276,69**	**1.120.943,22**

A continuación se presenta el efecto de los ajustes en los estados Financieros comparativos al 31 de Diciembre del 2011 y por el año terminado en esa fecha.

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2011
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	118.450,02	-	-	118.450,02
Cuentas por Cobrar	333.081,59	812,75	4.217,46	329.676,88
Provisión Cuentas por Cobrar		16.558,07	41.518,30	(24.960,23)
Documentos y Otras Cuentas por Cobrar	60.037,75	-	-	60.037,75
Inventarios	706.923,35	127.160,37	123.036,42	711.047,30
Obligaciones Tributarias	59.618,14	-	-	59.618,14
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	**1.278.110,85**	**144.531,20**	**168.772,18**	**1.253.869,86**
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	425.329,47	17.148,06	15.546,20	426.931,33
Menos: Depreciación Acumulada	(93.747,75)	28.094,51	2.531,62	(68.184,86)
Otros Activos	4.696,67	4.716,72	9.413,39	-
Activo por Impuestos Diferidos		6.443,34	6.443,34	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**336.278,39**	**56.402,63**	**33.934,55**	**358.746,47**
TOTAL DE ACTIVOS	**1.614.389,24**	**200.933,83**	**202.706,73**	**1.612.616,33**

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2011
		Debe	Haber	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Proveedores	191.458,48	58.106,06	124.240,55	257.592,97
Instituciones Públicas	77.735,20	-	-	77.735,20
Beneficios Sociales	22.064,46	-	-	22.064,46
Anticipo de Clientes	475.970,39	-	-	475.970,39
Obligaciones Corrientes	6.464,56	72.341,41	94.880,98	29.004,14
Obligaciones con Terceros	16.396,32	-	-	16.396,32
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	**790.089,41**	**130.447,47**	**219.121,53**	**878.763,48**
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	79.881,09	285.242,24	205.361,15
Obligaciones Largo Plazo	340.699,38	504.363,77	210.328,56	46.664,16
Pasivo por Impuesto Diferido	-	6.352,24	6.352,24	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	**340.699,38**	**590.597,10**	**501.923,03**	**252.025,31**
TOTAL PASIVOS	**1.130.788,79**	**721.044,57**	**721.044,57**	**1.130.788,79**
PATRIMONIO				
Capital Social	13.002,00	-	-	13.002,00
Reserva de Capital		-	-	-
Reserva Legal	8.793,22	-	-	8.793,22
Resultados Acumulados	389.999,26	-	-	389.999,26
Efectos de Transición a NIIFs	-	24.553,52	164.186,63	139.633,11
Utilidades del Ejercicio	71.805,97	141.406,02	-	(69.600,05)
TOTAL PATRIMONIO	**483.600,45**	**165.959,54**	**164.186,63**	**481.827,54**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.614.389,24**	**887.004,10**	**885.231,20**	**1.612.616,33**

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2011	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2011
		Debe	Haber	
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Ordinarios:				
Venta de bienes	1.475.317,09			1.475.317,09
Ingresos por Depre. Prop. Planta y Equipo			9.329,51	9.329,51
Ingreso por Inventarios			4.123,95	4.123,95
Ingreso Propiedad Planta y Equipo			8.462,96	8.462,96
Ingresos Financieros			812,75	812,75
Costo de ventas	958.161,71			958.161,71
UTILIDAD BRUTA	**517.155,38**			**539.884,55**
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de ventas y administración	413.804,95			413.804,95
Gastos por Provisión Cuentas Incobrables		41.518,30		41.518,30
Gasto Baja Cuentas por Cobrar		3.404,71		3.404,71
Gasto Inventarios		123.036,42		123.036,42
Otros ingresos (gastos) netos	14.715,95			14.715,95
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**399.089,00**			**567.048,43**
Resultado antes participación trabajadores	**118.066,38**			**(27.163,88)**
Participación a trabajadores	**17.869,25**			**17.869,25**
Gasto (ingreso) impuesto a la renta:				
Gasto Impuesto a la renta corriente	24.556,85			24.556,85
Gasto Impuesto a la renta diferido	-	2.415,90		2.415,90
Ingreso por Impuesto a la renta diferido	-		6.240,14	(6.240,14)
Total gasto (ingreso) por impuesto a la renta	**24.556,85**			20.732,61
Asignación a Reserva Legal	3.834,31			3.834,31
RESULTADO DEL EJERCICIO	**71.805,97**			**(69.600,05)**

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2011 se detalla a continuación:

a) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2011:

	US$
	01/01/2011
Patrimonio según NEC	**221.257,82**
Ajustes NIIF	
Regulación de Provisión Cuentas Incobrables	16.558,07
Activo Diferido por ajuste de provisiones	(4.139,52)
Ajuste Interés Implícito	(812,75)
Activo por Impuesto Diferido por Interés Implícito	203,19
Ajuste por Regulación de Inventarios	123.036,42
Regulación de Propiedad Planta y Equipo	(13.361,10)
Regulación de Depreciación de Activos Fijos	18.036,71
Total Ajustes NIIF	139.521,02
Patrimonio neto según NIIF	**360.778,84**

b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre del 2011:

	US$
	31/12/2011
Patrimonio según NEC	**483.600,45**
Ajustes NIIF	
Efecto Neto de los Ajustes del año 2010	139.521,02
Gasto Provisión Cuentas Incobrables	(41.518,30)
Ingreso por Impuestos Diferidos	5.491,11
Reversión del Activo por Impuesto Diferido	812,75
Gasto por Impuesto a la Renta Diferido	(203,19)
Gasto Baja Cuentas por Cobrar	(3.404,71)
Ingreso por Impuestos Diferidos	749,04
Reversión Ajuste Inventarios Año 2010	(123.036,42)
Ingreso por Inventarios	4.123,95
Ingreso Propiedad Planta y Equipo	8.462,96
Ingreso por Depreciación de Propiedad, Planta y Equip	9.329,51
Pasivo por Impuesto Diferido por Depreciación	(2.212,72)
Para cerrar Activo por Impuesto Diferido	(6.240,15)
Para cerrar el Pasivo por Impuesto Diferido	6352,24
Total Ajustes NIIF	(1.772,91)
Patrimonio neto según NIIF	**481.827,54**

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2012	2011
Cajas Chicas	380,00	380,00
Banco del Pichincha	35.364,60	80.416,48
Banco Internacional	24.391,33	24.033,46
Produbanco	2.935,90	9.836,05
Banco de Guayaquil	2.591,22	2.761,82
Fondo de Inversión Bco. Internacional	10.586,65	1.022,21
	76.249,70	**118.450,02**

Nota 5.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
Cuentas por Cobrar Comerciales	2012	2011
Clientes	217.357,20	329.676,88
Provisión Incobrables	(14.785,50)	(24.960,23)
	202.571,70	304.716,65
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipo Proveedores	105.545,25	3.923,60
Otros Deudores	1.250,00	2.310,00
Banco Internacional Leasing	-	5.371,82
Banco de la Producción Leasing	-	47.534,34
Préstamos Empleados	2.526,06	897,99
	311.893,01	**364.754,40**

La Cartera de la Compañía se compone de 39 Clientes originados por las relaciones comerciales, del total de la cuenta el 73% corresponden a 7 clientes.

Nota 6.- Inventarios

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2012	**2011**
Dispensadores	100.345,31	74.252,23
Repuestos y Accesorios	381.762,85	279.090,40
Sistemas	132.027,94	125.842,21
Lubritek - Ryco	478,56	15.932,46
Compras	-	562,06
Ajuste NIIF 2011		4.123,95
Importaciones en Tránsito	-	211.243,99
	614.614,66	**711.047,30**

Nota 7.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal c, los Activos Fijos se presentan al Costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre de 2012.

El detalle resumido se presenta a continuación:

	US$	
	2012	**2011**
Muebles y Enseres	18.308,95	15.581,60
Equipos de Oficina	10.876,64	1.971,88
Equipos de Computación	8.398,34	17.160,27
Maquinaria y Equipo	31.231,57	37.580,04
Herramientas	3.848,87	-
Vehículos	116.332,13	163.116,63
Software Informático	3.890,88	6.709,34
Bodega Local	207.301,84	116.626,71
	400.189,22	**358.746,47**

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo se indica a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

COSTO	Bodega Local Comercial	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Sistema Informático	Herramientas	Total
Saldo al 1-1-2011	125.000,00	50.916,52	19.907,98	-	23.236,18	78.265,60	-	-	297.326,28
Aplicación NIIF	-	(1.326,58)	(309,36)	(564,43)	(2.697,77)	-	6.500,00	-	1.601,86
Adiciones 2011	-	4.682,31	3.636,88	2.835,75	10.711,63	119.549,54	4.111,34	-	145.527,45
Ventas y/o Bajas	-	(99,25)	(1.299,00)	-	(3.974,45)	(12.151,56)	-	-	(17.524,26)
Saldo al 31-12-11	125.000,00	54.173,00	21.936,50	2.271,32	27.275,59	185.663,58	10.611,34		426.931,33
Adiciones 2012	99.518,83	444,36	5.901,79	4.047,43	2.565,59	78.555,54	-	3.331,64	194.365,18
Bajas y o Reclasificaciones	-	(6.792,83)	(1.205,18)	6.880,39	(14.049,22)	(117.273,14)	-	1.202,40	(131.237,58)
Saldo al 31-12-12	224.518,83	47.824,53	26.633,11	13.199,14	15.791,96	146.945,98	10.611,34	4.534,04	490.058,93

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Bodega Local Comercial	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Sistema Informático	Herramientas	Total
Saldo al 01-01-11	-	12.984,02	4.187,24	-	11.422,84	30.089,58	-	-	58.683,68
Ajustes NIIF	8.373,29	(1.731,21)	187,67	50,30	(6.748,27)	(27.497,99)	1.803,33	-	(25.562,88)
Depreciación del período 2011	-	5.340,15	1.979,99	249,15	5.440,75	19.955,35	2.098,67	-	35.064,06
Saldo al 31-12-11	8.373,29	16.592,96	6.354,90	299,45	10.115,32	22.546,94	3.902,00	-	68.184,86
Depreciación del período 2012	8.843,70	-	1.969,26	2.023,05	-	12.448,56	2.818,46	685,17	28.788,20
Ventas/Bajas	-	-	-	-	(2.721,70)	(4.381,65)	-	-	(7.103,35)
Saldo al 31-12-11	17.216,99	16.592,96	8.324,16	2.322,50	7.393,62	30.613,85	6.720,46	685,17	89.869,71
									358.746,47
									400.189,22

Las adiciones más importantes del período 2012 corresponden a la adquisición de la Bodega No. 11, la adquisición de dos vehículos spark y un camión, a su vez se vendieron dos vehículos y se entregó como parte de dividendos a uno de los Accionistas de la Compañía dos vehículos.