ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2436897
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 2014

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT PROFESSIONAL FIRMS

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

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

Estados Financieros
Diciembre 31 del 2014

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;

2. Estado de Situación Financiera;

3. Estados de Resultados;

4. Estados de Cambios en el Patrimonio;

5. Estados de Flujos de Efectivo;

6. Notas a los Estados Financieros.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Auditores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2262446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chanlovo 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 SINPET S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, el Estado de Resultados, 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 las 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. 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 - 2262446 - 2920271 - 2435897
Tomás Charlovo N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Base para Opinión Calificada

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014, no incluyen la reserva por Jubilación Patronal y Desahucio que por Ley les corresponde a los trabajadores, esta situación origina que los Estados Financieros no reflejen un Pasivo real y consecuentemente la verdadera situación financiera de la Compañía.

Opinión Calificada

En nuestra Opinión, excepto por el posible efecto del hecho descrito en el párrafo de Opinión Calificada, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos materiales la situación financiera de SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A. al 31 del Diciembre del 2014, 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.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Quito D.M., 16 de Marzo del 2015

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

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	65.825,61	78.012,68
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	4	435.797,65	398.666,78
Inventarios	5	748.663,83	700.679,05
Gastos Pagados por Anticipado		39.788,33	38.216,92
Total Activos Corrientes		**1.290.075,42**	**1.215.575,43**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	6	374.439,48	421.044,82
Total Activos No Corrientes		**374.439,48**	**421.044,82**
TOTAL ACTIVOS		**1.664.514,90**	**1.636.620,25**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	7	258.103,33	230.134,66
Instituciones Públicas	8	121.281,36	165.650,59
Cuentas por Pagar Entidades Financieras	9	42.928,64	66.091,48
Gastos Acumulados		24.160,41	62.856,39
Total Pasivos Corrientes		**446.473,74**	**624.733,12**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Entidades Financieras	9	145.393,08	107.147,13
Otras Cuentas por Pagar	10	115.441,08	176.961,88
Pasivo Diferido	11	73.945,82	1.234,13
Total Pasivos No Corrientes		**334.779,98**	**285.343,14**
TOTAL PASIVOS		**781.253,72**	**810.076,26**
PATRIMONIO			
Capital Social	12	13.002,00	13.002,00
Reserva Legal	13	6.500,90	6.500,90
Resultados Acumulados		667.407,98	447.570,41
Resultados Acumulados por Efectos NIIF		139.633,11	139.633,11
Utilidad del Ejercicio		56.717,19	219.837,57
TOTAL PATRIMONIO		**883.261,18**	**826.643,99**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.664.514,90**	**1.636.620,25**

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 (por Función)

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos de Actividades Ordinarias	14	1.832.546,50	2.244.390,32
Costo de Ventas		(1.184.870,11)	(1.332.362,91)
Utilidad Bruta		**647.676,39**	**912.027,41**
Otros Ingresos	15	131.409,29	110.352,96
Gastos de Administración		(501.738,09)	(546.559,77)
Gastos de Ventas		(120.759,82)	(90.741,58)
Gastos Financieros		(43.325,16)	(33.768,60)
Otros Egresos		(21.124,32)	(14.814,54)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		**92.138,29**	**336.496,88**
Participación Trabajadores		(13.820,74)	(50.474,36)
Impuesto a la Renta		(21.600,36)	(66.183,93)
Utilidad del Ejercicio		**56.717,19**	**219.837,57**

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 13)	Reserva Legal (Nota 14)	Resultados Acumulados	Efectos Transición NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero de 2013	**13.002,00**	**6.500,90**	**247.683,45**	**139.633,11**	**195.566,72**	**602.386,18**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	195.566,72	-	(195.566,72)	-
Ajuste interés implícito Años Anteriores	-	-	4.320,24	-	-	4.320,24
Utilidad del Período 2013	-	-	-	-	219.837,57	219.837,57
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	**13.002,00**	**6.500,90**	**447.570,41**	**139.633,11**	**219.837,57**	**826.543,99**
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	219.837,57	-	(219.837,57)	-
Utilidad del Período 2014	-	-	-	-	56.717,19	56.717,19
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	**13.002,00**	**6.500,90**	**667.407,98**	**139.633,11**	**56.717,19**	**883.261,18**

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)	**31/12/2014**	**31/12/2013**
Flujos de Efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	1.783.168,43	2.255.475,78
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	(1.712.844,10)	(2.315.305,77)
Participación Trabajadores	(13.820,74)	(50.474,38)
Impuesto a la Renta	(21.600,36)	(66.183,93)
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Act. Operativas	**34.903,23**	**(176.488,30)**
Flujos de Efectivo en Actividades de Inversión		
Propiedad, Planta y Equipo	(652,61)	(66.712,38)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	**(652,61)**	**(66.712,38)**
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias / Otras	(46.437,69)	244.963,66
Efectivo Neto (Utilizado) Proveniente de Act. de Financiamiento	**(46.437,69)**	**244.963,66**
Variación neta de Caja y equivalentes	(12.187,07)	1.762,98
Caja y Equivalentes a principio de año	78.012,68	76.249,70
Caja y Equivalentes de Efectivo al final del año	**65.825,61**	**78.012,68**

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

(Expresado en Dólares Americanos)

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

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad del Ejercicio	56.717,19	219.837,57
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) en Operaciones		
Provisión Cuentas Incobrables	12.247,20	-
Depreciaciones	46.156,78	45.856,78
Cambios netos en Activos y Pasivos de Operaciones		
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(49.848,31)	(82.425,40)
Inventarios	(47.984,76)	(86.064,39)
Cuentas por Pagar Comerciales	27.968,67	(271.157,89)
Instituciones Públicas	(44.369,23)	40.076,40
Gastos Acumulados	34.015,71	15.759,14
Cuentas por Pagar Largo Plazo	-	(58.370,51)
Efectivo Neto Proveniente (Utilizado) de Act. Operativas	**34.903,23**	**(176.488,30)**

Ing. John Suárez
Gerente General

Lcda. Lilian Paredes
Contadora

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(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 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los Estados de Resultados, 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 Normas 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).

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 ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan a los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que *puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años*, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y supuestos se presentan a continuación:

Estimación de Vidas Útiles de Propiedad, Planta y Equipo.- La Gerencia revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual, considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo.- La Compañía estima que a Diciembre del 2014 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 comprenden principalmente al saldo bancario sujeto a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

c) Inventarios

Son presentados al Costo o Valor Neto Realizable, el que sea menor. El Valor Neto realizable (VNR) es el precio estimado de venta, menos los costos necesarios para efectuar la venta. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual forman parte del costo. Las existencias son valuadas al costo promedio ponderado.

d) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados al costo de adquisición, el valor de los activos están rebajados por su depreciación 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.

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

A continuación se presentan las principales partidas de Propiedad, Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle	Vida Útil
Bodegas	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	10 años
Maquinaria y Equipo de Oficina	10 años
Herramientas	10 años
Equipo de Cómputo	3 años

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 período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro, 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.

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, independientemente del momento en que se genera el cobro.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen netos de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

f) Costos y Gastos

El Costo de Ventas se registra cuando se entregan los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan.

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 categoría 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.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. 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

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros 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 período 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 original 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 y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

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) Beneficios a Empleados

Participación empleados
La Compañía reconoce un Pasivo y un Gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

J) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre Impuesto a las Ganancias, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la Administración Tributaria para cada período.

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.

Impuesto a la Renta Diferido

Se reconoce 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 período sobre el que se informa. Un Pasivo por Impuesto Diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, en tanto que un Activo por Impuestos Diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos, en razón de que Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, el Servicio de Rentas Internas estableció que 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; sin embargo, en atención a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal publicado los últimos días del año 2014, a partir del año 2015 la Compañía determinará si existen diferencias temporarias que requieran la revelación de Impuestos Diferidos.

Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Cajas Chicas	380,00	380,00
Banco del Pichincha	13.156,98	48.774,41
Banco Internacional	13.917,73	5.447,10
Produbanco	3.492,19	16.441,22
Banco de Guayaquil	326,91	5.114,41
Banco Internacional Cta. Ahorros	34.551,80	1.855,54
	65.825,61	**78.012,68**

Nota 4.- Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
Cuentas por Cobrar Comerciales	**2014**	**2013**
Clientes Nacionales	460.534,99	389.966,15
Clientes del Exterior	-	7.457,20
Comercializadoras	-	1.698,05
Provisión Incobrables	(26.544,86)	(14.593,56)
	433.990,13	384.527,84
Otras Cuentas por Cobrar		
Anticipo Proveedores	-	9.099,27
Otros Deudores	-	2.450,00
Préstamos Empleados	1.784,20	1.403,51
Anticipo Fondo de Viáticos	23,32	1.186,16
	435.797,65	**398.666,78**

Nota 5.- Inventarios

Se refiere a las mercaderías que comercializa la Compañía tales como: dispensadores, repuestos y accesorios, sistemas y lubritek - Ryco. El saldo al cierre del ejercicio se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	**2013**
Compras de mercaderías	718.312,30	656.809,52
Mercaderías en Tránsito	30.351,53	43.869,53
	748.663,83	**700.679,05**

Nota 6.- Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal d, 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 2014.

El detalle resumido se presenta a continuación:

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A.

COSTO	Bodega Local Comercial	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Sistema Informático	Vehículos	Herramientas	Total
Saldo al 01-01-13	**224.518,83**	**47.824,53**	**26.633,11**	**13.199,14**	**15.791,96**	**10.611,34**	**146.945,98**	**4.534,04**	**490.058,93**
Adiciones 2013	-	126,52	1.596,00	4.056,32	19.113,00	-	64.722,17	3.311,10	92.927,11
Bajas y/o Reclasificaciones	-	4.687,93	-	-	4.031,12	(10.611,34)	300,00	-	(1.592,29)
Ventas	-	-	-	-	-	-	(35.909,83)	-	(35.909,83)
Saldo al 31-12-13	**224.518,83**	**52.640,98**	**28.229,11**	**17.255,46**	**38.936,08**	**-**	**176.058,32**	**7.845,14**	**545.483,92**
Adiciones 2014	-	-	772,40	-	4.249,56	-	40 142,85	5.940,33	51.105,14
Ventas y/o Bajas	-	-	-	-	(2.611,36)	-	(60.642,95)	-	(63.254,31)
Saldo al 31-12-14	**224.518,83**	**52.640,98**	**29.001,51**	**17.255,46**	**40.574,28**	**-**	**155.558,22**	**13.785,47**	**533.334,75**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Bodega Local Comercial	Maquinaria y Equipo	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipos de Computación	Sistema Informático	Vehículos	Herramientas	Total
Saldo al 01-01-13	**17.218,99**	**16.592,96**	**8.324,16**	**2.322,50**	**7.393,62**	**6.720,46**	**30.613,85**	**685,17**	**89.869,71**
Depreciación del período 2013	11.225,93	4.582,44	2.801,42	-	11.118,33	-	15.793,04	635,62	46.156,78
Ventas y/o Reclasificaciones	-	7.010,43	-	(2.322,50)	6.720,46	-	-	-	11.408,39
Ventas	-	-	-	-	(4.351,62)	(6.720,46)	(11.923,70)	-	(22.995,78)
Saldo al 31-12-13	**28.442,92**	**28.185,83**	**11.125,58**	**-**	**20.880,79**	**-**	**34.483,19**	**1.320,79**	**124.439,10**
Depreciación del período 2014	11.225,93	9.312,14	3.391,98	-	10.315,97	-	17.026,18	956,06	52.228,26
Ventas y/o Bajas	-	-	-	-	(1.252,55)	-	(16.519,54)	-	(17.772,09)
Saldo al 31-12-14	**39.668,85**	**37.497,97**	**14.517,56**	**-**	**29.944,21**	**-**	**34.989,83**	**2.276,85**	**158.895,27**

Valor Neto al 31-12-13	421.044,82
Valor Neto al 31-12-14	374.439,48

Los movimientos más importantes del periodo corresponden a la compra de 3 vehículos y a la venta de 2 camiones y un vehículo spark.

Nota 7.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	2013
Proveedores Nacionales	26.678,90	48.512,88
Proveedores del Exterior	24.691,73	10.532,20
Tarjetas de Crédito	14.249,50	1.525,52
Anticipos de Clientes	-	93.076,09
Otras Cuentas por Pagar (i)	192.483,20	76.487,97
	258.103,33	**230.134,66**

(i) Corresponde a préstamos de los accionistas y a anticipos de clientes.

Nota 8.- Instituciones Públicas

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	2013
Aportes al IESS	5.093,95	4.134,32
Préstamos Quirografarios	1.242,60	126,70
Fondos de Reserva	1.007,48	50,73
1% Transferencia de Bienes	9,07	82,36
1% Transporte Privado o Público	2,76	-
2% Servicios Prestados	-	860,49
8% Arriendo Inmuebles	80,00	150,19
10% Honorarios Profesionales	2,00	-
8% Servicios	1.134,08	841,37
1% Otras Retenciones Aplicables	0,18	-
2% Otras Retenciones Aplicables	944,45	-
30% Retención IVA Compras	11,54	19,66
70% Retención IVA Servicios	24,74	12,60
100% Retención IVA Personas	1.793,53	1.239,28
IVA en Ventas	84.284,08	90.883,99
Retención por Relación de Dependencia	4.005,64	1.064,97
Impuesto a la Renta	21.645,26	66.183,93
	121.281,36	**165.650,59**

Nota 9.- Cuentas por Pagar Entidades Financieras

Se conforma de la siguiente manera:

	Fecha		Tasa de	Corto	Largo
	Concesión	Vencimiento	Interés	Plazo	Plazo
Produbanco	08/05/2013	08/01/2017	11,23%	15.869,81	55.604,21
Banco de Guayaquil	25/08/2014	25/07/2019	11,23%	1.244,01	11.186,10
Banco de Guayaquil	25/08/2014	25/07/2019	11,23%	1.244,01	11.186,10
Banco de Guayaquil	25/08/2014	25/07/2019	11,23%	10.153,24	15.286,09
Banco de Guayaquil	25/09/2014	25/08/2016	11,23%	1.098,17	9.874,82
Banco Internacional	06/06/2014	28/11/2015	11,23%	13.319,40	14.085,13
Banco Internacional	12/09/2012	28/08/2015	11,20%	-	28.170,83
				42.928,64	**145.393,08**

Nota 10.- Otras Cuentas por Pagar

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	2013
BPAC - Amerafin	15.981,07	25.432,27
Otras obligaciones con terceros (i)	99.460,01	151.529,61
	115.441,08	**176.961,88**

(i) De este saldo, US$ 76.781,25 corresponde a un valor pendiente de pago a Plusvalores, el mismo que será cancelado en el año 2015 y US$ 22.678,76 se refiere a Anticipos entregados por los Clientes para futuras compras.

Nota 11.- Pasivo Diferido

De este saldo US$ 72.936,32 corresponde al Ingreso no devengado por las facturas emitidas que se detallan a continuación:

Fecha	Factura No.	Cliente	Valor
03/12/2014	001-001-7332	Lutexa Industrial Comercial Cia. Ltda.	42.696,32
29/12/2014	001-001-7408	Distrib. de Comb. y Lubricantes C.A.	30.240,00
			72.936,32

Nota 12.- Capital Social

SERVICIOS INTEGRADOS PETROLEROS SINPET S.A. se constituyó con un capital de USD 2.000.- mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. José Emilio Velasco Zapata, fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 25 de julio del 2005.

El aumento de capital para llegar al actual de US$ 13.002.- se realizó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, el 21 de Septiembre del 2007 y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3505, tomo 138, el 21 de Noviembre del 2007.

El cuadro de integración de capital se conforma de la siguiente manera:

Accionistas	% de Participación	Número de Acciones	Valor por Acción	Capital Social
John Suárez	48%	6.240	1	6.240,00
Insepet Ltda.	26%	3.381	1	3.381,00
Sistemas Insepet	26%	3.381	1	3.381,00
Total	100%	13.002		13.002,00

Nota 13.- Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	2013
Dispensadores	755.154,44	1.016.951,63
Repuestos y Accesorios	640.540,44	669.316,53
Servicio Técnico	189.162,84	191.524,47
Sistemas	95.667,72	113.613,35
Anticipos por Contratos	152.271,06	255.076,34
Venta de Activos Fijos	(250,00)	-
Devolución en Ventas	-	(2.092,00)
	1.832.546,50	**2.244.390,32**

Nota 15.- Otros Ingresos

Se conforma de la siguiente manera:

	US$	
	2014	2013
Diferencias en Cobros y Pagos	(48,10)	228,22
Venta de Activos Fijos	4.441,00	19.790,77
Otros Ingresos (i)	124.955,75	76.152,96
Recuperacion de Cartera	-	8.445,77
Garantías	700,14	5.647,84
Intereses	126,37	87,40
Ingresos por Impuestos Diferidos	1.234,13	-
	131.409,29	**110.352,96**

(i) Este valor se genera en su mayor parte por el ingreso de las piezas que se obtienen de los productos que se cambian, también se registra las piezas que se facturan y que no utilizaron en las reparaciones de los dispensadores.

Nota 16.- Compromisos y Contingencias

A la fecha del informe, no se presentan compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los Estados Financieros.

Nota 17.- Hechos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Nota 18.- Nuevas Disposiciones Tributarias

Con fecha 29 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 405, se expide la ***"Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"*** y con fecha 31 de Diciembre de 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el ***"Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal"*** cuerpos legales que establecen reformas tributarias a la siguiente normativa:

- Código tributario
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones
- Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador
- Ley para la reforma de las Finanzas Públicas
- Ley de Abono Tributario
- Ley de Minería
- Ley del Anciano
- Ley Orgánica de Discapacidades
- Ley reformatoria a la Ley Forestal y de Conservación de Áreas Naturales y Vida Silvestre.

Ing. John Suárez
Gerente General

Lcda. Lilian Paredes
Contadora