contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Mediación inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior -

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

3.4 Mobiliario y Equipo

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El mobiliario y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, es capitalizado como parte de los respectivos equipos.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de mobiliario y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario y equipo se calcula por el método de línea recta, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta considerando la vida útil estimada para cada componente del mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de mobiliario y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida Útil</u>
Equipo de Oficina	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años

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.

Por la naturaleza de los activos, y al ser las maquinarias personalizadas para los servicios que presta la compañía, no se estima recuperar valores al fin de la vida útil de los activos, por lo tanto no se ha definido valores residuales.

La medición del valor residual, de los componentes de mobiliario 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 mobiliario y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de mobiliario y equipo este es igual a cero (0).

En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable (NIC 16, párrafo 53)

3.5 Deterioro de activos

3.5.1 Determinación de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

3.5.2 Deterioro de activos no financieros (Mobiliario y equipos)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver nota 13.

3.6 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

3.7 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

3.8 Costo por intereses

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del período en el que se incurren.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.10 Beneficio a los empleados

3.10.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 6.50%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento. Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

3.10.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

3.11 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.12 Reconocimiento de ingresos y gastos

3.12.1 Ingresos por servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

Cuando los servicios bajo un contrato único son prestados en periodos de información diferentes, la contraprestación se distribuirá sobre una base de valor razonable relativo entre los servicios.

3.12.2 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Nota 4 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 5 – Transición a normas internacionales de información financiera (NIIF)

Base de la transición a las NIIF

Aplicación a las NIIF

De acuerdo con las resoluciones No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008 y SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.10 emitida el 11 de octubre de 2011, la entidades como PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A., pertenecientes al tercer grupo de implantación, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF Totales en el 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF emitidas hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

Procedimiento aplicado

La adopción por primera vez, establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

1. Se efectuó análisis sobre el reconocimiento de todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las "NIIF"
2. No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las "NIIF" no lo permiten
3. Se reclasificaron las partidas de conformidad con la clasificación establecida por las "NIIF"
4. Se aplicó las "NIIF" al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

Exenciones de la NIIF 1 aplicadas por la Compañía

Las siguientes exenciones fueron utilizadas por la Compañía:

Beneficios a los empleados

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de la transición a las NIIF.

Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del Patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador (NEC)

Las siguientes conciliaciones ofrecen la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La primera conciliación proporciona una visión global del impacto sobre el patrimonio neto de la transición al 31 de diciembre de 2011. La siguiente conciliación incluye detalles de efecto de la transición respecto del estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

		2011	
		31 de diciembre	1 de enero
Patrimonio de la Compañía reportado según NEC	US\$	406.026	397.820
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:			
Reclasificación de Aportes futuras capitalizaciones al Pasivo			(48.182)
Adopción al 1 de enero de 2011		(48.182)	-
Total ajustes por adopción de NIIF		<u>(48.182)</u>	<u>(48.182)</u>
Patrimonio de la Compañía según NIIF	US\$	<u>357.845</u>	<u>349.638</u>

(Continúa)

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del estado de resultados integrales del año de transición

	31/12/2011
Utilidad neta reportada según NEC	8.207
Detalle de ajustes por adopción de NIIF:	
Cambio de Política Contable	-
Reconocimiento Impuestos Diferidos	-
Total ajustes por adopción de NII	<u>-</u>
Utilidad Neta según NIIF	<u>8.207</u>

Explicación de los ajustes realizados:

1. Regulación de Aportes Futuras Capitalizaciones

A la fecha de transición la Administración de la compañía reguló el Aporte Futuras Capitalizaciones como una cuenta por pagar a corto plazo a favor de los accionistas.

Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos

No se efectuaron reclasificaciones o ajustes a la fecha de transición.

Reclasificaciones en el Estado de Resultados Integrales

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero1, 2011
1. Gasto Participación Trabajadores	Gasto Participación Trabajadores	Gastos de Administración y Ventas	3.648	-

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas

calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administraciones.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos. Ver adicionalmente nota 3.5.1.

b) Vida útil de activos fijos y propiedades de inversión

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 3.11.

Nota 7 – Calidad crediticia de los activos financieros

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Efectivos y equivalentes del efectivo

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cajas	144	233	250
Bancos	5.359	4.312	6.278
	5.503	4.545	6.528

Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

Nota 9 –Cuentas por cobrar comerciales:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Amazonas Mining Company S.A.	148.955	148.955	148.955
Rio Napo	-	-	48.649
Gasdynca del Ecuador S.A.	-	-	22.320
	148.955	148.955	219.924

De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

Nota 10– Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Cuentas por Cobrar:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Roberto Villacreces Oviedo (1)	27.000	-	-
Constructora Villacreces Andrade (2)	10.081.203	7.402.821	1.290.487
Otras cuentas por cobrar (3)	6.746.980	-	-
	16.855.183	7.402.821	1.290.487

(1) Las cuentas por cobrar a accionistas se generan por operaciones de corto plazo por pagos realizados por cuenta de los socios de la compañía dichos saldos se liquidan mensualmente.

(2) Constituye la compañía quien administra y provee el dinero para la ejecución del proyecto ver literal a) nota 10. Un movimiento de la cuenta es el siguiente:

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Cuentas por Cobrar	
	2012	2011
Saldo Inicial (&)	7.396.380	532.912
Movimiento Neto del Año	43.928.648	31.202.111
Cruce de Cuentas	(34.496.845)	(24.332.202)
Reclasificaciones (3)	(6.746.980)	-
Saldo Final	10.081.203	7.402.821

(&) El saldo inicial incluye facturación de servicios por un monto de 532.912 por el año 2012 y 2011.

(3) Corresponde a aportes para futuras capitalizaciones en la compañía Constructora Villacreces Andrade S.A.

Cuentas por pagar:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proyecto CYA (1)	16.458.795	6.852.655	-
Nct Energy Group Ca	376.550	376.550	382.756
Rasm Technical Solution	48.182	48.182	48.182
Constructora Villacreces Andrade S.A.	-	46.443	20.344
Corporación Elit	-	-	718.440
	16.883.526	7.323.830	1.169.722

1) El 15 de Enero del 2010, PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. y la compañía Tuscany International Drilling INC. Firman un acuerdo de asociación denominada Asociación Servicios Integrados CYA, para participar en la licitación de obras y la prestación de bienes y servicios integrados con financiamiento para el desarrollo de los campos Yulebra, Culebra y Anaconda de Petroproducción en la región amazónica.

Petgas tiene el 99% de participación sobre la Asociación, el 26 de octubre se firmó el contrato entre la Asociación y la Empresa de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador para realización de:

- Estudios ambientales, tasas, pólizas, monitoreo ambiental, cumplimiento de planes de manejo ambiental, compensación social, indemnizaciones.
- Construcción de vías y plataformas
- Perforación, completación, pruebas de producción
- Elaboración de ingeniería básica
- Facilidades de producción, instalaciones provisionales para la producción anticipada, aportando capital, tecnología, equipos, maquinaria y materiales necesarios para los trabajos.

La cuantía del contrato es de \$95.273.090,00 con una duración de 29 meses, con la posibilidad de un incremento del 50% en rubros adicionales. Este proyecto amplía el portafolio de negocios de la compañía que le permiten consolidarse en estos periodos en el sector petrolero de Ecuador y dependerá de los resultados que genere su participación en la mencionada Asociación.

El proyecto abarca la perforación de 18 pozos en 29 meses, el primer pozo empezó en mayo del 2011 y el 17 de junio se obtuvo la primera producción de petróleo. Los seis primeros meses a

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

partir del 17 de junio la producción será para el estado y de allí en adelante será el 49% para CYA y el 51% para el estado ecuatoriano.

El movimiento de la Asociación Servicios Integrados CYA es el siguiente:

	Cuentas por Cobrar	
	2012	2011
Saldo Inicial	6.852.655	-
Movimiento Neto del Año	51.728.648	31.202.111
Cruce de Cuentas	(42.122.508)	(24.349.456)
Saldo Final	16.458.795	6.852.655

Nota 11 – Impuestos por recuperar y por pagar

Por recuperar:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (IVA)	77.732	65.702	76.744
Crédito Tributario A Favor De La Empresa (I. R.)	14.445	8.846	4.844
Anticipo De Impuesto A La Renta	-	4.844	-
Total	92.177	79.392	81.588

Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía (2011-2012) así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado.

Por pagar:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Retención de Impuestos por Pagar	1.126	3.148	23.220
Total	1.126	3.148	23.220

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2012 y 2013, según corresponda.

Nota 12– Otras cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2012 los saldos que se reflejan corresponden a Anticipos entregados a proveedores que se liquidan en el corto plazo.

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13– Mobiliario y equipo

Composición y movimiento:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Maquinaria Y Equipo	125.456	125.456	-
Muebles Y Enseres	6.275	6.275	-
Equipo De Oficina	3.023	3.023	-
	<u>134.754</u>	<u>134.753</u>	
(-) Depreciación Acumulada	(16.407)	(2.895)	-
Activos Netos	<u>118.347</u>	<u>131.858</u>	

Un movimiento de la Depreciación Acumulada es como sigue:

		Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Total
Costo:					
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	-	-	-	-
Adiciones		125.456	3.023	6.275	134.754
Transferencias y ajustes		-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		<u>125.456</u>	<u>3.023</u>	<u>6.275</u>	<u>134.754</u>
Adiciones		-	-	-	-
Transferencias y ajustes		-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>125.456</u>	<u>3.023</u>	<u>6.275</u>	<u>134.754</u>
Depreciación acumulada:					
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$	-	-	-	-
Adiciones		2.265	175	455	2.895
Transferencias y ajustes		-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2011		<u>2.265</u>	<u>175</u>	<u>455</u>	<u>2.895</u>
Adiciones		12.546	339	627	13.512
Transferencias y ajustes		-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>14.811</u>	<u>513</u>	<u>1.082</u>	<u>16.407</u>
Valor en libros neto:					
Al 1 de enero del 2011	US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2011	US\$	<u>123.191</u>	<u>2.848</u>	<u>5.820</u>	<u>131.858</u>
Al 31 de diciembre del 2012	US\$	<u>110.645</u>	<u>2.510</u>	<u>5.192</u>	<u>118.347</u>

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 14- Proveedores

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Cetagua S.A.	-	37.059	-
Cooperativa Galaxia	-	-	1.488
Micelle Cia.Ltda.	-	-	1.595
American Express	-	-	19.732
Varios	64.538	1.391	11.363
	<u>64.538</u>	<u>38.450</u>	<u>34.178</u>

Nota 15 – Beneficios sociales

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Aportes IESS	880	4.084	1.042
Beneficios Sociales	16.534	7.803	1.034
Participación Trabajadores	539	3.648	675
	<u>17.953</u>	<u>15.535</u>	<u>2.751</u>

Nota 16- Impuesto a las Ganancias

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2012 y 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente sobre los beneficios del año	35.307	12.464
Impuesto a la renta diferido relacionado con el origen y reversión de diferencias temporales	-	-
Total Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	35.307	12.464

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

PETGÁS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de impuestos y participaciones de trabajadores según estados financieros NIIF	3.591	24.318
Efecto NIIF fecha transición	-	-
Utilidad NEC para efectos impositivos (fecha transición)	3.591	24.318
Participación a Trabajadores	539	3.648
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	3.052	20.670
Gastos no deducibles	26.058	702
Deducciones	-	-
Utilidad gravable	29.110	21.372
Base imponible para reinversión de activos 13%	-	-
Base imponible 23% (2011: 24%)	6.695	5.129
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	35.307	12.464
(-) Pagos Anticipados	26.461	-
(-) Retenciones efectuadas	9.600	8.847
(-) Crédito Tributario Años anteriores	13.691	4.844
Crédito Tributario	(14.445)	13.691

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	3.052	20.670
Impuesto a la renta	35.307	12.464
Tasa efectiva del impuesto a la renta	1156,85%	60,30%

4. Reformas tributarias

1. Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de Ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal en el año anterior.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Sucursal durante el periodo que se informa.

2. Gasto de depreciación por la revaluación de activos.

El 19 de junio del 2012 en el Registro Oficial # 727 se publicó el Decreto Ejecutivo No. 1180 por medio del cual se reforma el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas y el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El artículo 3 del Decreto Ejecutivo No. 1180 señala lo siguiente: "Artículo 3.- Suprimase la letra f) del número 6 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno."

A continuación el artículo 28 numeral 6 f) eliminado por medio del Decreto Ejecutivo No. 1180 que habla sobre los Gastos generales deducibles para efectos del Impuesto a la Renta:

"f) Cuando un contribuyente haya procedido al reevalúo de activos fijos, podrá continuar depreciando únicamente el valor residual. Si se asigna un nuevo valor a activos completamente depreciados, no se podrá volverlos a depreciar.

En el caso de venta de bienes reevaluados se considerará como ingreso gravable la diferencia entre el precio de venta y el valor residual sin considerar el reevalúo".

3. Circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGECCGC12-00009

La Administración Tributaria emitió la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de junio del 2012, en la que "recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y 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".

4. Precios de Transferencias

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas, el jueves 24 de enero del 2013 se publicó en el segundo suplemento del Registro Oficial No 878, la Resolución del SRI No NAC-DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Por su parte el Servicio Rentas Internas solicita que para el ejercicio económico 2012 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado a las US\$3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De igual forma, establece que aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a las US\$ 6.000.000, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2013 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Nota 17 - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social está constituido por 401.839 acciones de valor nominal de un dólar cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (para Sociedades Anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados: Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero de 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Nota 18 – Ingresos operacionales:

Las ventas de la Compañía se originan por Administración del Proyecto CYA, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las ventas fueron de US\$480.000,00 y US\$420.000,00 respectivamente.

Nota 19 – Costos Operacionales

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	2012	2011
Alimentación Y Hospedaje	31	-
Combustibles Y Lubricantes	22	-
Publicidad Propaganda Y Promoción	540	-
Varios	12	207
Mantenimiento Y Reparaciones	-	819
Administración Proyecto CYA	215.619	197.481
Elementos De Aseo Y Cafetería	19	6
Depreciación	914	-
	217.157	198.513

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 20 – Gastos administrativos

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones	189.850	113.611
Aportes A La Seguridad Social	19.910	15.248
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	18.185	16.694
Participación Trabajadores	538	3.648
Honorarios, Comisiones Y Dietas	2.070	21.793
Mantenimiento Y Reparaciones	3.809	34
Transporte	275	3
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	844	13
Notarios Y Registradores De La Propiedad	2.804	-
Impuestos, Contribuciones Y Otros	7.267	9.545
Depreciaciones	12.598	2.895
Otros Gastos	1.122	7.686
	<u>259.272</u>	<u>191.170</u>

Nota 21– Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

Nota 22 – Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (julio 20 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 34 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 20 del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.