

SOLIPET S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

SOLIPET S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Contenido

Estados financieros

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

SOLIPET S.A.- Fue constituida el 28 de enero de 1986 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios de bombeo hidráulico, servicio de Spooler, reinyección de agua, venta de repuestos y materiales para el área petrolera, actividades que las realiza en la Región Oriental del Ecuador, esto es El Coca, Francisco de Orellana y Shushufindi. Los servicios y ventas se efectúan únicamente en el mercado local, de los cuales nuestros principales clientes son EP Petroecuador y Operaciones Río Napo, que representa el 95% de los ingresos operacionales. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 1790744590001

Entorno Económico.- Desde septiembre del año 2008, la economía ecuatoriana presenta ciertas condiciones desfavorables, que son causadas por el efecto de la crisis financiera internacional por la que atraviesan países con economías estables, actualmente en recesión. La mencionada crisis ha originado en Ecuador, disminución de los ingresos petroleros, reducción de las remesas de los migrantes, restricciones en el acceso a las líneas de crédito internacionales por la declaración de moratoria en el servicio de la deuda externa pública, aumento de los índices de precios al consumidor, disminución de las líneas de crédito para el sector productivo y deterioro en la calificación del riesgo país.

Para enfrentar el panorama existente, el Gobierno Ecuatoriano ha puesto en práctica algunas estrategias tendientes a mitigar una eventual situación adversa, entre las cuales pueden citarse: reajustes al Presupuesto General del Estado, financiamiento del déficit fiscal a través de la emisión de Bonos del Estado y controles a las importaciones de diversos productos.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

2.4 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 8, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los

bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

ACTIVO	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Equipo de Computo	4	25%
Equipo de Oficina	5	20%
Herramientas	10	10%
Maquinaria y Equipo	15	6,667%
Muebles de Oficina	8	10%
Obras Civiles	42	2,381%
Vehículos	10	10%

Es necesario recalcar que las vidas utilidades estimadas fueron determinadas de acuerdo al avalúo realizado.

2.6 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del

negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.8 Préstamos que devengan intereses

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.10 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de bienes y servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

2.15 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan

usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible y saldos bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	1.800	1.800
Bancos	34.004	235.367
	<u>35.804</u>	<u>237.167</u>

4 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	171.000	171.017
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	1.467.684	1.519.199
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas	-	39.325
Otras Cuentas Por Cobrar	139.600	239.517
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	-
	<u>1.778.284</u>	<u>1.969.058</u>

Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento.- Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de inversiones temporales corresponde principalmente a certificados de depósitos a plazos colocados en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 116,000 y US\$ 50,000, a una tasa de interés anual del 5.50%, con vencimientos en mayo 8 del 2014. La diferencia corresponde a inversión a corto plazo realizada en el banco Internacional por un monto de US\$. 5,016.93.

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de inversiones temporales corresponde a certificados de depósitos a plazos colocados en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 116,000 y US\$ 50,000, a una tasa de interés anual del 5.50%, con vencimientos en mayo 8 del 2014. La diferencia corresponde a inversión a corto plazo realizada en el banco Capital por un monto de US\$. 5,000.

Al 31 de diciembre del 2012, los certificados de depósitos respaldan los préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A., nota 11.

Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan ventas a clientes, las cuales no generan interés y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo. Nuestros clientes principales, es la empresa estatal EP Petroecuador y la empresa de economía mixta Operaciones Río Napo, que representa el 89.79% de la cartera.

	2012	2011
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	1.467.684	1.519.199
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas	-	39.325
Total	<u>1.467.684</u>	<u>1.558.524</u>

Saldos y transacciones Con Compañías Relacionadas

Las transacciones entre SOLIPET S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>Relación</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IMCOSPET S.A.	PROVEEDOR	-	39.325
		<u>-</u>	<u>39.325</u>

Directorio:

NO EXISTE

Saldos y transacciones con miembros del Directorio:

NO EXISTE

Retribuciones del Directorio:

NO EXISTE

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

NO EXISTE

Personal clave y sus retribuciones:

NO EXISTE

Otra información:

NO EXISTE

Otras Cuentas Por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos a empleados	7.686	29.759
Anticipo sueldos	443	(13.694)
Prestamos tarjeta corporativa	-	348
Otros Funcionarios	-	5.603
Seguro Médico Salud	223	-
Otras cuentas por cobrar	<u>131.247</u>	<u>217.501</u>
Total	<u>139.600</u>	<u>239.517</u>

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventarios de Materia Prima	84.754	38.356
Inventarios de Productos en Proceso	6.127	55.286
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	23.515	28.940
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	1.646.041	1.427.127
Mercaderías en tránsito	37.480	112.406
Total	<u>1.797.917</u>	<u>1.662.116</u>

Inventarios de Prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros.-

Al 31 de diciembre del 2012, incluye inventarios adquiridos en años anteriores principalmente para el cliente EP Petroecuador y Operaciones Río Napo, los cuales en el momento de ser requeridos serán facturados.

6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Seguros pagados por anticipado	22.801	34.494
Arriendos pagados por Anticipado	1.830	3.030
Anticipo proveedores	120.650	124.443
Otros Anticipos Entregados	10.784	7.027
Total	<u>156.065</u>	<u>168.994</u>

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	27.495	36.197
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	199.483	185.893
	<u>226.978</u>	<u>222.090</u>

Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA).- Al 31 de diciembre del 2012, representa crédito tributario generado en las adquisiciones de materiales, repuestos y servicios para el giro normal del negocio. Este impuesto, es compensado mensualmente con el IVA generado por las ventas de bienes y servicios, según normativa tributaria vigente.

Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.).- Al 31 de diciembre del 2012, representan retenciones en la fuente practicadas por clientes en el año 2012 por US\$. 121.750, saldo de retenciones en la fuente del año 2011 por US\$. 1.242 y saldo de retenciones en la fuente del año 2010 por US\$. 76.491, que de acuerdo a disposiciones tributarias, son consideradas como anticipos para el impuesto a la renta causado y el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o ser compensado directamente en el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro mediante trámite de pago en exceso.

8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conformen su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	1.352.300	1.352.300
Edificios	485.261	477.031
Vehículos	1.376.763	990.569
Maquinarias y Equipos	1.076.674	547.902
Herramientas	36.849	29.839
Equipos de computación	32.501	22.953
Muebles y enseres	46.486	44.978
Construcciones en curso	9.650	60.502
Subtotal	4.416.484	3.526.075
Depreciación acumulada	(432.038)	(231.676)
Total	<u>3.984.446</u>	<u>3.294.399</u>

9 ACTIVOS INTAGIBLES

Según la Norma Internacional de Contabilidad -NIC- 38, dentro de la sección de Definiciones, párrafos 8 y 9, se considera un activo intangible como un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física relacionado con la adquisición, desarrollo, mantenimiento o mejora de recursos intangibles tales como el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas, etc.

La Empresa en apego a lo establecido en la NIC 38, párrafo 4 del alcance no tiene impacto sobre el patrimonio pero realiza la reclasificación de programas informáticos como Otros activos Intangibles considerando que estos no constituyen parte integrante del equipo pero son usados para generar beneficios que en futuro contribuirá a la generación de recursos.

Un detalle de otros activos intangibles es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Registro de marcas y patentes	-	4.380
Software	11.655	11.655
	<u>11.655</u>	<u>16.035</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Locales	391.465	815.005
Exterior	710.605	615.662
	<u>1.102.070</u>	<u>1.430.667</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente adquisiciones de materiales, repuestos y servicios a proveedores locales.

Proveedores en el exterior- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente negociaciones con proveedores en el exterior, originadas por importaciones de mercaderías.

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BANCO DEL PICHINCHA C.A.		
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 10 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,55%.	83,771	135.424
BANCO INTERNACIONAL S.A.		
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 15 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	1.883	6.103
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 6 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	539	6.674
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 9 del 2012, devenga una tasa de interés del 10,21%.	-	37.648
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta junio 12 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	46.888	134.097
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 22 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	2.803	10.578
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 13 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	109.863	211.905
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	100,963	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 29 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	193,506	-

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 31 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	79,743	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,84%.	200,000	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 5 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,76%.	81.774	127.299
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 1 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	100.803	146.498

BANCO DE LA PRODUCCION C.A.

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta noviembre 2 del 2012, devenga una tasa de interés del 11,83%	-	5.089
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 31 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,83%	19.822	46.918

BANCO DE MACHALA

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 2 del 2012, devenga una tasa de interés del 10,61%	-	14.742
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 17 del 2012, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	90.472
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta septiembre 28 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	28.966	37.188
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 24 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	61,260	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	22,600	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 4 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	59,644	-

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)

BANCO CAPITAL

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta abril 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	21,873	-
--	--------	---

CORPORACION FINANCIERA

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta noviembre 16 del 2018, devenga una tasa de interés del 11,23%	456,877	-
Subtotal	1.673.578	1.010.635
Menos porción corriente	645.387	531.195
Total	1.028.191	479.440

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(USD \$.)	
2012	-	531.195
2013	645.387	349.129
2014	661.626	118.463
2015	169.754	11.848
2016	84.348	-
2017	84.348	-
2018	28.115	-
Total	1.673.578	1.010.635

12 PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión Vehículos	-	8.400
Provisión CC Quito	-	3.582
Provisiones por pagar	163.063	204.735
Provisión Seguro Jubilación	505	-
Provisión Gastos Representación	66.667	-
Provisión Combustibles EP PETROECUADOR	13.157	16.560
Provisión Superintendencia	6.871	5.565
	<u>250.263</u>	<u>238.841</u>

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	333.248	284.098
	<u>333.248</u>	<u>284.098</u>

Movimiento de las provisiones no corrientes:

El movimiento de las provisiones no corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	284.098	222.930
Adiciones	49.150	61.169
	<u>333.248</u>	<u>284.098</u>

13 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar por otras obligaciones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Con la Administración Tributaria	579.052	465.573
Con el IESS	50.016	48.592
Impuesto a la renta por pagar	74.447	108.159
Por beneficios de Ley a empleados	111.799	164.553
Participación trabajadores del ejercicio	54.605	93.290
Dividendos por Pagar	-	128.000
Total	<u>869.919</u>	<u>1.008.166</u>

El saldo de Obligaciones con la Administración Tributaria se constituye de la siguiente manera:

Con la Administración Tributaria.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan valores por retenciones del impuesto a la renta e impuesto al valor

agregado a proveedores locales e impuesto a la renta causado por el ejercicio 2012.

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan aportaciones personales y patronales de acuerdo con la Ley de Seguridad Social de funcionarios y empleados de la Compañía.

Beneficios de ley a empleados.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan los beneficios sociales de acuerdo con el Código del trabajo.

14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(USD \$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	364,035	621,935
Menos		
Participación de los trabajadores en las utilidades	(54.605)	(93.290)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>309.430</u>	<u>528.645</u>
Más		
Gastos no deducibles en el país	232.679	48.216
Menos		
Pagos a trabajadores con discapacidad	(159.168)	(66.267)
Contratación de trabajadores directos	(59.260)	(59.930)
Base imponible	<u>323.681</u>	<u>450.664</u>
Impuesto a la renta	<u>74.447</u>	<u>108.159</u>

15 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los otros pasivos no corrientes estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales Quito	219.027	263.532
Prestamos de accionistas	169.894	169.894
Dividendos por pagar	-	-
Total	<u>388.921</u>	<u>433.426</u>

16 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>No. Acciones Suscritas</u>	<u>No. Acciones Pagadas</u>	<u>Importe del capital</u>
Ing. Germy Rivera	6.000	6.000	600.000
Ing. Kenise Rivera	2.000	2.000	200.000
		<u>800.000</u>	<u>800.000</u>

17 APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta aporte futuras capitalizaciones se origina por la compensación de créditos realizada con el accionista por un monto de US\$. 666,686 y con utilidades no distribuidas del año 2010 por un valor de US\$. 356,550, aprobada por la Junta General de Accionista formalizada con acta del 28 de noviembre del 2011.

18 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	400.000	391.334
Total	<u>400.000</u>	<u>391.334</u>

La afectación del año 2012 fue por \$ 8.665.58 dólares para alcanzar el 50% del capital social permitido por la Ley.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva de Capital	294.193	489.931
Total	<u>294.193</u>	<u>489.931</u>

19 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

20 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(USD \$.)	
Venta de Bienes	1.899.680	2.121.408
Prestación de servicios	5.059.644	4.519.285
Devoluciones y descuentos	(327)	(26.277)
Total	<u>6.958.997</u>	<u>6.614.416</u>

21 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Costos de Venta:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo Materiales OILMASTER	411.896	378.526
Costos Materiales KOBE	407.294	524.122
Costo Equipos	12.320	-
Otros costos	3.288	-
	<u>834.798</u>	<u>908.609</u>

22 GASTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos administrativos y ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.683.024	1.568.108
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	321.812	308.163
Beneficios sociales e indemnizaciones	349.657	371.570
Gasto planes de beneficios a empleados	27.512	61.074
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	108.008	107.108
Mantenimiento y reparaciones	520.731	543.332
Arrendamiento operativo	23.280	28.835
Promoción y Publicidad	13.212	53.151
Combustibles	669.992	427.273
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	127.610	92.509
Transporte	39.979	39.513
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores)	26.307	13.615
Gastos de viaje	191.478	179.085
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	24.032	24.525
Impuestos, contribuciones y otros	134.696	138.616
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	250.561	228.328
Otros gastos	1.038.627	776.799
Gastos deterioro (cuentas por cobrar)	-	-
Total	<u>5.550.522</u>	<u>4.961.604</u>

23 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses Bancarios	136.195	96.719
Impuestos Bancarios	-	-
Comisiones Bancarias	527	1.874
Cargos Bancarios	70.662	39.699
Intereses particulares	24.407	2.889
	<u>231.791</u>	<u>141.179</u>

24 CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 existen demandas por parte de la empresa Quimipac, estas se encuentran en proceso de arreglo extrajudicial, se espera que los abogados de dicha empresa acepten la suscripción de un convenio de pago. Existen también juicios laborales que a la fecha no es recomendable ponerles mucha atención, ya que las peticiones no son aceptadas por las autoridades de control laboral.

En el Tribunal Contencioso Administrativo existe una demanda en contra de la empresa, interpuesta por la Contraloría General del Estado por concepto de multas que no fueron canceladas en un contrato celebrado en el año 2006 con la filial de Petroecuador, Petroproducción, la mencionada demanda aún no está siendo considerada para tramites probatorios o posible sentencia, lo mencionado anteriormente es una situación de incertidumbre jurídica de la cual se desconoce cuál sería el fallo en el caso de una glosa por parte del Organismo de Control correspondiente, y su efecto en los estados financieros de la Compañía.



Luis Barrera
Contador General
SOLIPET S.A.
Reg. No. 040633