

A la Junta de Accionistas de

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A. al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SANCHEZ ORBE AUDITORES INDEPENDIENTES CIA LTDA

RNAE - 216



Lcdo. César A. Sánchez O. Socio
Registro 4277

Abril 17 de 2013

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2012	2011
Ingresos del periodo	19	12.845.864,27	14.196.543,79
Costo:	20	9.967.612,22	10.696.450,11
Gastos :	20		
Personal		1.456.029,49	1.390.792,65
Administración		671.315,10	1.442.347,57
Financieros		15.070,83	15.005,27
		<hr/>	<hr/>
		2.142.415,42	2.848.145,49
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta	21	735.836,63	651.948,19
Otros ingresos		9.406,59	2.139,55
Gastos no deducibles		(64.962,51)	(76.497,42)
Base imponible Participación 15%		<hr/> 680.280,71	<hr/> 577.590,32
15 % participación a empleados		102.042,11	86.668,55
24 % Impuesto a la renta			127.840,37
23 % Impuesto a la renta		144.345,08	
Utilidad neta del ejercicio	20	<hr/> 433.893,52	<hr/> 363.081,40

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó el 31 de diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio	Acción NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2011	15	44.000,00	319.747,05	466.336,26		830.083,31
Movimientos 2012						
Dividendos Declarados						
Resultado Acumulado 1ra vez NIIF	16			(363.081,40)		(363.081,40)
Utilidad Acumulada por NIIF	17				-90.059,29	(90.059,29)
Superávit X Revaluación AFijo	18				-96.640,85	(96.640,85)
Resultado del ejercicio				433.893,52	381.477,81	381.477,81
Saldo al 31 de diciembre de 2012		44.000,00	319.747,05	537.148,38	194.777,67	1.095.673,10

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-170.966,89
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13.328.272,42	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-12.578.918,65	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.072.728,34	
Otras entradas (salidas) de efectivo	152.407,68	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		-103.950,00
Dividendos pagados	-103.950,00	
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Periodo		531.224,14
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Periodo		256.307,25

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta		680.280,71
Ajuste por partidas distintas al Efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	83.359,71	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	16.504,71	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	15.373,56	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-703.888,16	
Cambios en Activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-596.094,76	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-104.684,57	
(Incremento) disminución en otros activos	375.215,54	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-135.349,97	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	114.158,25	
Incremento (disminución) en otros pasivos	84.158,09	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-170.966,89

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(1) Operaciones

Petrotech S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el tres de diciembre de mil novecientos noventa y dos, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente N° 47611 e inscrita en el Registro Mercantil, entre una de sus actividades está asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

La Compañía comenzó sus operaciones a partir del tres de diciembre de mil novecientos noventa y dos.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

a) Bases de preparación de los estados financieros

Petrotech S.A. ha preparado los estados financieros de acuerdo con los principios contables aplicados localmente en Ecuador Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) basados en el costo histórico hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, sin embargo está considerado como período de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de Diciembre de 2008.

Los ajustes realizados al final del período de transición, es decir al 31 de diciembre de 2011, se contabilizaron el 1 de enero de 2012.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

b) Período Contable

Los estados financieros cubren el período comprendido del 01 de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012.

c) Estados Financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo Directo.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

d) Cambios Contables

La Compañía al adoptar por primera vez las NIIF, estableció el año 2011 como período de transición y procedió a presentar los Estados Financieros bajo NIIF a partir del año 2012. Consecuentemente, se evidencian cambios contables que afectan la interpretación de los mismos.

(3) Bases de presentación

Los estados financieros del 31 de diciembre de 2012 y sus correspondientes notas, se detallan a continuación.

(1) Bancos

(1.1) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 3043714204 del Banco Pichincha es de USD 194.566,41. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos que realiza el Departamento de Tesorería, se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Cuentas por cobrar – Clientes		13.328.272,42
Suman Compañías Relacionadas:		228.404,96
Anticipo Impuestos Compañías Relacionadas	13.172,16	
Devolución préstamos Compañías Relacionadas	215.232,80	
Devolución Préstamos Socios		2.489,98
Otros ingresos		10.606,86
Devolución Préstamos Otros		
Otras Cuentas por Cobrar		290,77
Total Ingresos		13.570.064,99

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Transferencia Interbancarias		350.000,00
Transferencias a Banco Pichincha Miami	255.000,00	
Transferencias a Banco Produbanco	95.000,00	
Pago a Compañías Relacionadas		9.891.558,82
OZALNAMOR	4.137.026,44	
PETRINCOM	5.048.206,10	
PETROLOGGIN	318.262,16	
PETROTECH CO	21.038,70	
ROMCAPITAL	35.090,77	
ROMPARTNERS	124.415,36	
ROMSMART	4.736,40	
PETROSUPPLY	27.789,20	
ROMPETROLEUM	23.146,05	
LIPACE	140.000,00	
TALSI	1.539,64	
ILAPEC	10.308,00	
Importaciones		393.478,73
Petrotechsa INC	242.905,35	
Desaduanización, transporte y otros gastos	150.573,38	
Roles y Aportes a la Seguridad Social		988.065,02
Servicio de Rentas Internas - Declaraciones mensuales		660.538,23
Otros Pagos		718,78
Varias compras y servicios		1.255.518,58
Préstamos Socios		189,98
Dividendos		103.950,00
Utilidades trabajadores		84.908,32
Total Egresos Bancarios		13.728.926,46

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	353.427,88
(+) Ingresos de fondos	13.570.064,99
(=) Total ingresos de fondos del año	13.923.492,87
(-) Egresos de fondos	-13.728.926,46
Saldo final	194.566,41

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

- (1.2) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 23118431 del Banco Pichincha es de USD 40.815,75. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Cuentas por cobrar – Clientes		
Transferencia a Banco Miami		255.000,00
Suman Compañías Relacionadas:		575.000,00
Devolución préstamos Compañías Relacionadas	370.000,00	
Devolución Préstamos Socios	205.000,00	
Total Ingresos		830.000,00

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Pago a Compañías Relacionadas		149.299,54
OZALNAMOR	29.299,54	
PETRINCOM	120.000,00	
Varias compras y servicios		465.349,99
Importaciones		306.614,30
Devolución préstamo Relacionadas		12.889,90
Total Egresos Bancarios		934.153,73

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	144.969,48
(+) Ingresos de fondos	830.000,00
(=) Total ingresos de fondos del año	974.969,48
(-) Egresos de fondos	-934.153,73
Saldo final	40.815,75

- (1.3) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 02005022947 del Banco Produbanco es de USD 13.170,54. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Transferencia Interbancarias	95.000,00	
Total Ingresos		95.000,00

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Pago a Compañías Relacionadas		28.738,74
Romcapital S.A.	6.249,94	
LIPACE S.A.	1.984,00	
ILAPEC S.A.	3.436,00	
Rompartners S.A.	17.068,80	
Varias compras y servicios		70.812,11
Total Egresos Bancarios		99.550,85

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	17.658,39
(+) Ingresos de fondos	95.000,00
(=) Total ingresos de fondos del año	112.658,39
(-) Egresos de fondos	-99.550,85
Saldo final	13.107,54

- (1.4)** El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 1515-7974900 del Banco Royal Bank es de USD 7.572,55 A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INGRESOS

Detalle	Parcial	Suman
Transferencia Interbancarias	10.000,00	
Total Ingresos		10.000,00

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Pago intereses bancarios		14.900,88
Varias compras y servicios		2.694,96
Total Egresos Bancarios		17.595,84

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	15.168,39
(+) Ingresos de fondos	10.000,00
(=) Total ingresos de fondos del año	25.168,39
(-) Egresos de fondos	-17.595,84
Saldo final	7.572,55

(2) Cuentas y documentos por cobrar

El saldo de USD 2.526.498,98 corresponde a los registros contables realizados durante el ejercicio 2012, los mismos que se detallan a continuación

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2012	1.930.404,22
Ventas Año 2012:	
(+) Valor Factura	12.031.944,34
(+) IVA 12%	1.443.833,32
(+) Valor Factura 0%	636.787,69
(+) Valor Venta Activos 12%	25.962,50
(+) IVA 12%	3.115,50
Suman Cuentas por cobrar por Ventas	14.141.643,35
Reembolso de gasto	151.169,74
(=) Total Cuentas por cobrar Año 2012	14.292.813,09
Suman Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012	16.223.217,31
(-) Retención del Impuesto a la Renta	223.604,22

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(-) Retención Fondo Amazónico	125.209,17
(-) Retención 10% Garantía de Contrato	12.169,50
(-) Otras retenciones realizadas por Clientes	7.463,02
(-) Total Retenciones Año 2012	368.445,91
Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012	15.854.771,40
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	13.328.272,42
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2012	2.526.498,98

(3) Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de US\$ 455.642,00 corresponde a Anticipo proveedores Compañías Relacionadas, Préstamos empleados, Anticipos Otros proveedores, Préstamos empleados y Garantías. Los movimientos por cada concepto se detallan a continuación.

DETALLES	AÑOS		Diferencias
	2012	2011	
Ozalnamor S.A.	320.000,00	200.000,00	
Rompetroleum		32.925,79	
Petrosupply S.A.		1.322,44	
Romsmart S.A.	47.760,78	32.554,77	
Romcapital S.A.		56,76	
Petrotech Colombia		6.527,75	
Suman Compañías Relacionadas	367.760,78	273.387,51	94.373,27
Empleados		10.119,75	-10.119,75
Otros proveedores	24.359,69	32.960,42	-8.600,73
Préstamos empleados	45.252,45	33.465,64	11.786,81
Garantías	18.269,50	9.200,00	9.069,50
Suman Otras Cuentas por Cobrar	455.642,42	359.133,32	96.509,10

(4) Importaciones en tránsito

El Saldo de esta cuenta es de USD 21.428,95 tuvo el siguiente comportamiento:

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
Saldo Inicial		214.413,12
Según Egresos Bancarios:		984.267,66
Petrotechsa INC	549.519,65	
Según Saldo Cuentas por Pagar		
Petrotechsa INC	124.884,97	
Otros pagos proveedores exterior	209.097,91	

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Desaduanización	35.943,77	
Transporte y otros gastos	64.821,36	
Subtotal Importaciones 2012		1.198.680,78
(-) Liquidaciones Importaciones con cargo al costo		1.098.438,87
(-) Cierre saldo por Aplicación NIIF		78.812,96
Saldo final al 30 de diciembre de 2012		21.428,95

(5) Crédito tributario (Impuesto a la Renta)

El saldo de US\$ 398.896,78 será utilizado en las declaraciones anuales del Impuesto a la Renta. Según los registros contables del ejercicio 2012 los movimientos se detallan en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑOS	
	2012	2011
1% Retención Fuente 2005		20.584,01
1% Retención Fuente 2006		46,82
2% Retención Fuente 2007		345,74
2% Retención Fuente 2010	40.095,05	40.095,05
Retenciones 2011	123.152,24	
2% Retención en Servicios		218.608,27
1% Retención en Compras		25.649,29
1% Retención en Transporte		6.735,05
Total retenciones ejercicios anteriores	163.247,29	
1% Retención en Compras	19.971,91	
1% Retención en Transporte	4.944,17	
2% Retención en Servicios	198.688,14	
Total retenciones en la Fuente año 2012	223.604,22	
Crédito Salida de Divisas 2012	12.045,27	
Total Crédito Tributario Impuesto a la Renta	398.896,78	312.064,23

La empresa no tuvo desembolso de efectivo por Anticipo del Impuesto a la Renta (cálculo sobre Activo total, Patrimonio, Ingresos, Costos y Gastos), pues durante el ejercicio económico 2011 las Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta superan el valor del mismo.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(6) Crédito Tributario IVA

El saldo de USD 59.506,87 corresponde al Crédito tributario sobre compras nacionales, importaciones y activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

El saldo de 234.330,72 corresponde al Valor a pagar por Iva proveniente de Ventas.

El saldo a cancelar para el siguiente mes constituye 174.823,85.

CREDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	8.618.384,69	1.034.206,16
Activos Fijos	83.926,50	10.071,18
Importaciones bienes	945.109,67	113.413,16
Totales	9.647.420,86	1.157.690,50
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		1.107.879,97
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012		115.582,37
Suman Crédito Tributario		1.223.462,34

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Neto	IVA 12%
Ventas	12.057.906,84	1.446.948,82
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		239.495,29
Total Impuesto IVA por pagar		1.686.444,11
Total Crédito tributario IVA 12%		1.223.462,34
Impuesto por pagar		462.981,77
Cancelación Notas de Débito Bancarias		285.039,76
Iva con cargo al Gasto		3.118,17
Impuesto a liquidar en el próximo mes		174.823,85

Saldo final Crédito tributario	59.506,87
Saldo final Impuesto por pagar	234.330,72
Saldo final (Impuesto por pagar)	-174.823,85

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

La empresa canceló USD 285.039,76 por Impuesto Valor Agregado 12% sobre ventas del ejercicio.

(7) Reserva Cuentas Incobrables

La provisión de Cuentas Incobrables que asciende a 188.563,89 refleja el valor de cartera total catalogada por la empresa como incobrable.

El asiento proveniente de ajuste por NIIF por 110.987,67 corresponde a cartera incobrable desde el año 2000 que fue registrado el 1 de enero de 2012 con cargo a Resultados Acumulados 1era. Vez NIIF.

Al detalle de esta partida, se detalla a continuación.

Saldo Inicial	74.676,22
Asiento Adopción NIIF	110.987,67
Provisión año 2012	2.900,00
Saldo Final al 31 de diciembre de 2012	188.563,89

(8) Propiedad y Equipo Neto

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición para la adopción a NIIF) Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se contabilizaron en dos grupos:

- Bienes registrados al costo
- Bienes registrados a su valor revalorizado

Bienes registrados al costo.- En este grupo se encuentran los bienes que no fueron revalorizados por el perito y todas las adquisiciones del período corriente.

Bienes registrados a su valor revalorizado.- En este grupo se encuentran los bienes que fueron revalorizados según estudio e informe emitido por el perito Ing. Edwin Tamayo registro No. SC.RNP.396 en Registro Nacional de Peritos, y calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para ambos grupos el valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes.

Los costos de reparaciones, conservación y mantenimiento son reconocidos como gasto del período, ya que los equipos tienen un desgaste permanente por el tipo de actividad productiva al que están sometidos.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR AL COSTO	VALOR COMPRA	
	2012	2011
Equipo Computación y Software	37.886,64	32.747,64
Equipo de Oficina	19.792,87	19.792,87
Instalaciones		8.025,96
Maquinaria y Equipo	7.220,25	17.971,89
Muebles y Enseres	48.922,07	48.922,07
Vehículo y Equipos Especializad		929.369,86
Maquinara Rompetroleum	52.825,03	
Subtotal	166.646,86	1.056.830,29
Depreciación Acumulada	-88.851,66	-979.248,06
Terreno	19.500,00	19.500,00
Valor en Libros del Activo	97.295,20	97.082,23

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR REVALUADO	
	2012
Instalaciones	10.185,50
Maquinaria y Equipo	10.010,00
Vehículo y Equipos Especializado	497.387,00
Subtotal	517.582,50
DEPRECIACIÓN ACUMULADA REVALORIZACIÓN	
Instalaciones	-814,84
Maquinaria y Equipo	-1.601,60
Vehículo y Equipos Especializados	-153.563,84
Subtotal	-155.980,28
Valor en Libros del Activo Revaluado	361.602,22

Valor Neto Activos al 31 de diciembre de 2012	458.897,42
--	-------------------

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición por Adopción a NIIF) la compañía determinó las siguientes políticas contables que regirán el manejo de todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR DE COSTO

- Los bienes se registran a su valor de compra o costo.
- La depreciación se sujeta a las siguientes observaciones;

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Instalaciones	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	Lineal
Vehículo y Equipos Especializados	5 años	Lineal
Maquinara Rompetroleum	10 años	Lineal

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR REVALUADO

- Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se registran a su valor revaluado. De acuerdo al informe del perito.
- Para el tratamiento de la depreciación de los bienes revaluados se toma en cuenta las siguientes observaciones;

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACION	METODO DEPRECIACION
Instalaciones	20 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Vehiculos y Equipos Especializados	5 años	Lineal

El movimiento del rubro Propiedad, Planta y Equipo durante el año es el siguiente:

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012		97.082,23
Adiciones en el Periodo	82.374,81	
Nc aplicadas en el Periodo	-971,43	
Revaluación Activos	517.582,50	
Total Valor Activo		598.985,88
(-) Depreciación Acumulada Activos no Revaluados	-75.820,84	
(-) Depreciación Periodo Activos no Revaluados	-5.369,57	
(-) Depreciación Acumulada Activos Revaluados	-77.990,14	
(-) Depreciación Período Activos Revaluados	-77.990,14	
Total Valor Depreciación		-237.170,69
Saldo al 31 de diciembre de 2012		458.897,42

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(9) Activos por Impuestos Diferidos

El activo por Impuesto Diferido se genera por las diferencias temporarias que se espere reduzcan la Utilidad Fiscal en el período las cuales se obtuvieron por adopción primera vez NIIF. A continuación se detallan los movimientos generados.

CONCEPTO PARA APLICACIÓN ACTIVO DIFERIDO	BASE CONTABLE	PORCENTAJE IMP RENTA	ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO
Provisión Impuestos diferidos provisión de Cuentas Incobrables año 2010	128.377,60	25%	32.094,40
Provisión Impuestos diferidos por provisión de Jubilación Patronal y Desahucio año 2010	57.537,36	25%	14.384,34
Provisión Impuestos diferidos por diferencia de Depreciación Acumulada de NEC a NIIF-2011	44.734,67	24%	10.736,32
Provisión Impuestos diferidos por cierre Importación año 2008	78.812,96	25%	19.703,24
	309.462,59		76.918,30

(10) Proveedores

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. Al 31 de diciembre de 2012 el valor de Anticipos clientes según registros contables y contratos de concesión suman US\$ 784.580,78 para constancia se adjunta la siguiente información:

Proveedores	Saldo
Proveedores Extranjeros	502.324,00
Proveedores Nacionales	36.957,65
Empresas Relacionadas	245.299,13
LIPACE S.A.	11.472,00
Ozalnamor	3.953,78
Petrincom	99.598,96
Petrologging S.A.	52.447,55
Petrosupply S.A.	2.589,01
Rompetroleum Chemical Services	75.237,83
Total Proveedores	784.580,78

Transacciones:

Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2011	754.209,64
Compras	9.563.380,20
Suman Proveedores	10.317.589,84
Pagos a proveedores	9.533.009,06
Saldo Final	784.580,78

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(11) Dividendos por Pagar

El monto de USD 693.283,70 corresponde a las utilidades del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2012 y por lo indicado en Junta General Ordinario de Accionista se acordó repartir dichos dividendos de acuerdo a los flujos de efectivo que la empresa disponga.

(12) Obligaciones Tributarias

El saldo de USD 403.616,06 corresponde al IVA 12% Ventas, Retenciones en la fuente de IVA 12% e impuesto a la Renta a liquidarse en Abril 2013. Se detalla a continuación los registros realizados.

Detalle	IVA 12% por Pagar		
	Valor Factura	Causado	Cancelado
Ventas	12.057.906,84		
(+) Impuesto Valor Agregado 12% causado		1.446.948,82	
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		239.495,29	
Total Impuesto IVA por pagar		1.686.444,11	
(-) Impuesto Causado		1.452.113,39	
Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12%			1.223.462,34
Impuesto cancelado Notas de Débito Bancarias			228.651,05
Suma Impuesto IVA cancelado			1.452.113,39
(=) Saldo Final		234.330,72	

(+) Retenciones IVA	11.605,92
(+) Retenciones Impuesto a la renta	13.334,34
(=) Suman retenciones por pagar	24.940,26
(+) Impuesto a la Renta 23% año 2012	144.345,08
(=) Saldo Final al 31 diciembre 2012	403.616,06

(13) Beneficios Acumulados

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2012. El detalle de tales rubros se detalla a continuación:

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Bonos por Pagar	120.000,00
Décimo Tercero	1.058,57
Décimo Cuarto	8.542,87
Jubilación Patronal x Pagar	125.787,91
Jubilación Patronal por Desahucio	27.881,12
Sueldos por Pagar	566,56
Obligaciones con empleados	283.837,03
Aporte Patronal	6.846,19
Aporte Personal	5.304,17
Prestamos IESS	2.152,51
Obligaciones con IESS	14.302,87
Total Beneficios Acumulados	298.139,90

(14) Deudas del Exterior

Se relacionan al valor de USD 739.988,00 otorgados por las siguientes instituciones financieras:

- Royal Bank of Canadá por USD 439.988,00 en el año 2009, desde el 17 de febrero de 2012 hasta el 11 de febrero de 2013 a una tasa de interés semestral del 2.00%. Y que genero un interés de USD 7.773,12.
- Royal Bank of Canadá por USD 300.000,00 en el año 2009, desde el 27 de abril de 2012 hasta el 22 de abril de 2013 a una tasa de interés semestral del 2.00%. Y que genero un interés de USD 4.133,32

(15) Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(16) Resultados Acumulados 1era Vez NIIF

En esta cuenta se registraron todos los movimientos provenientes de la Adopción por Primera Vez NIIF. El efecto sobre las diferentes cuentas contables es el siguiente:

EFFECTO EN CUENTAS CONTABLES	DEBE	HABER	SALDO CUENTA CONTABLE
Bonos por Pagar		1.668,59	-1.668,59
Caja Chica Quito		1.118,73	-1.118,73
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	20.976,57		20.976,57
Cuentas por Pagar	1.426,89		1.426,89
Depreciación Acumulada	533.566,44	588.952,58	-55.386,14
Importación en tránsito	78.812,96		78.812,96
Impuestos Diferidos ¹	104.765,51	170.947,49	-66.181,98
Provisión Cuentas Incobrables	197.603,02	86.615,35	110.987,67
Revaluación Activos	2.210,64		2.210,64
Pasivo Impuesto Diferido	145.517,49	145.517,49	
Saldo al 31 de diciembre de 2012			90.059,29

(17) Utilidad Acumulada por NIIF

En esta cuenta se registraron los ajustes realizados por NIIF de años anteriores al 2012 que no fueron considerados en la adopción NIIF primera vez.

(18) Superávit por Revaluación Activos Fijos

Revaluación Propiedad, Planta y Equipo	423.958,66
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	<u>-42.480,85</u>
Saldo Cuenta al 31 de diciembre de 2012	<u><u>381.477,81</u></u>

¹ El saldo de USD 10.736,32 se contabilizo en la cuenta Utilidad Acumulada por NIIF.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(19) Reconocimiento de ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. La disminución de los ingresos en relación al año inmediato anterior 2011 es de USD 1.457.552,31 que corresponde al 11%. En el ejercicio económico 2012 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos	
Ventas Locales tarifa 12%	Formulario 104
Valor Bruto	12.345.909,20
Valor Bruto-Notas de Crédito	12.031.944,34
Notas de Crédito emitidas en el periodo	313.964,86
Ventas Locales tarifa 0%	
Valor Bruto	565.670,72
Valor Bruto-Notas de Crédito	565.359,12
Notas de Crédito emitidas en el periodo	311,60
Ventas Activos	
Valor Bruto	25.962,50
Valor Bruto-Notas de Crédito	25.962,50
Notas de Crédito emitidas en el periodo	0,00
Exportación de Servicios	
Valor Bruto	71.428,57
Valor Bruto-Notas de Crédito	71.428,57
Notas de Crédito emitidas en el periodo	0,00
Totales	
Valor Bruto 12%	12.371.871,70
Notas de Crédito emitidas en el periodo	313.964,86
Total Ventas Netas 12%	12.057.906,84
Notas de Crédito emitidas en el periodo	637.099,29
Valor Bruto 0%	311,60
Total Ventas 0%	636.787,69
Reembolso Gastos	151.169,74
Total Ventas	12.845.864,27
Iva 12%	
Según Cálculo	1.446.948,82
Según Análisis Formulario 104	1.446.948,82

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(20) Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de resultados en el momento en que se incurren. Los costos y gastos en relación al años inmediato anterior 2011 tuvo una disminución de USD 1.541.506,31 que corresponde un 11.30%; en igual forma la Utilidad Bruta disminuyó en USD 83.888,44 que corresponde a una disminución del 13%. En Gastos Administrativos esta incluido la provisión de Jubilación Patronal USD 26.099,81 (veinte y seis mil noventa y nueve 81/100 dólares americanos) y provisión por Desahucio el monto de USD 7.664,31 (siete mil seiscientos sesenta y cuatro 31/100 dólares americanos). Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2012 se detallan a continuación:

Costos	AÑO		Diferencia	Porcentaje
	2012	2011		
Costo	1.141.795,21	1.609.622,62	-467.827,41	-29,06%
Depreciaciones	83.359,71	41.291,72	42.067,99	101,88%
Provisiones	2.900,00	14.489,94	-11.589,94	-79,99%
Costo de Operaciones	8.575.008,86	8.905.523,47	-330.514,61	-3,71%
Costo Servicio de Camiones	164.548,44	140.012,30	24.536,14	17,52%
Total Costo	9.967.612,22	10.710.940,05	-743.327,83	6,64%
Gastos				
Gastos de Personal	1.456.029,49	1.398.057,92	57.971,57	4,15%
Gasto de Administración	671.315,10	1.527.465,15	-856.150,05	-56,05%
Gastos Financieros	15.070,83			
Total Gastos	2.142.415,42	2.925.523,07	-798.178,48	-51,90%
Total Costos y Gastos	12.110.027,64	13.636.463,12	-1.541.506,31	-11,30%

(21) Resultado del Ejercicio

Los ajustes por Adopción NIIF al 31 de diciembre de 2011 se contabilizaron afectando a las cuentas de Resultados Acumulados 1era vez NIIF, Utilidad Acumulada por NIIF y Superávit por Revaluación Activos Fijos. Ningún ajuste por NIIF afecto al ejercicio corriente.

(22) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de estos estados financieros (abril 17 de 2013) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.