PETROSUPPLY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general

Petrosupply es una Sociedad Anónima radicada en el país, con fecha de constitución del 21 de Abril del 1994, con un capital cien por ciento nacional, inscrita en el registro mercantil el 17 de Mayo de 1994. El domicilio de su sede social se encuentra ubicada en la ciudad de Quito en Av. Alejandro Labaka Km 2 vía a Lago.

Petrosupply S.A. tiene como actividades principales la venta de combustible, lubricantes y la venta del servicio del transporte.

Los estados financieros fueron aprobados por La Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito el 13 de marzo de 2013.

Petrosupply S. A. se encuentra administrada por el Gerente General y por el Presidente.

NOMBRE	NACIONALIDAD	CARGO
ROMAN LAZO CARLOS EDUARDO	ECUADOR	GERENTE GENERAL
ROMAN CHIRIBOGA LORENA IVETH	ECUADOR	PRESIDENTE

2. Bases de elaboración.-

Los estados financieros se elaboraron de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF's para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF's para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables para transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la Nota 3.

En ocasiones es necesario utilizar estimaciones para aplicar las políticas contables de la empresa. Los juicios que la gerencia adoptó en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 4.

2.1 Conformación de Capital

El capital social de Petrosupply S. A. está conformado con un 100% de capital nacional.

La ley de Compañías exige que las empresas transfieran anualmente a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades hasta acumular el 50% del capital social, esta reserva legal no está sujeta a distribución, pero se puede utilizar en aumentos de capital.

El objetivo que la ley le ha asignado a la reserva legal es el de proteger el capital de la sociedad ante eventuales pérdidas. Por tal razón, el único uso que se le puede dar a las reservas es el de absorber las pérdidas de la empresa.

NO.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	1100380813	ROMAN LAZO LUIS ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	2.000
2	0901162438	ROMAN LAZO CARLOS EDUARDO	ECUADOR	NACIONAL	2.000
				TOTAL (USD $):	4.000

3. Políticas contables

Bases de preparación de los estados financieros

Petrosupply S. A. elaboró los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se estableció como período de transición las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para PYMES hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

Período Contable

El período contable comprende del 1ro de enero del 2012 al 31 de diciembre del 2012

Los estados financieros elaborados son: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultado Integral, el Estado de Flujo de Efectivos.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de las actividades ordinarias realizadas por Petrosupply S. A. procedentes de la venta de productos como los combustibles y lubricantes.

Efecto implementación de las NIIFS

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con las NEC, involucrara la elaboración de estimaciones contables terminado al 31 de diciembre del 2010, Sin embargo, en la medida en que fue practicable la empresa ha corregido de forma retroactiva errores de periodos anteriores, determinados en activos y pasivos, los mismos que fueron formulados el 1 de enero del 2011.

En la valuación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, así como en la revelación de activos y pasivos, ha requerido de modificaciones en la presentación y valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2011.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes y de otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

NOMBRE	% DEPRECIACIÒN	VIDA UTIL
Equipos Especiales	20%	5 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de Computación	33.33%	3 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipos de Oficina	10%	10 años

Revalorización Propiedad planta y equipo.

Petrosupply S. A. de acuerdo a lo establecido en Sección 35, transición a las NIIF's para Pymes optó por la medición a su valor razonable de todos los activos fijos agrupados dentro de las cuentas vehículos los mismos que fueron adquiridos antes del 2011, utilizando tal valor como el costo atribuido en tal fecha.

Este valor razonable fue elaborado mediante la contratación de los estudios técnicos de un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para otros activos fijos que no se encuentran agrupados dentro de maquinaria, equipos especializados y vehículos, que representan cerca del 16% del total de activos fijos de la compañía, se utilizó el costo histórico al 31 de diciembre del 2010 como costo atribuido.

Impuestos diferidos

Según las NIIF's para Pymes no requiere de la entidad que adopta por primera vez las NIIF's reconozca activos por impuestos diferido ni pasivos por impuestos diferidos relacionados con diferencias entre la base fiscal y el importe en libros de cualesquiera activos o pasivo.

Cuentas por pagar Comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y en condiciones negociadas por todos los proveedores de bienes y de servicios de la empresa.

Beneficios a los empleados, Jubilación Patronal

Dentro de obligaciones con los empleados se ha provisionado los valores por la Jubilación Patronal y por la Jubilación Patronal por Desahucio. Estos valores que se reflejan en balances fueron determinados por un perito calificado y el cálculo lo realizó en base a un estudio actuarial.

Este estudio actuarial le permite a la empresa estimar los pasivos laborales de la empresa en valor presente a fin de provisionar sus obligaciones futuras por concepto de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.

La implantación generalizada de las Normas Internacionales de Información Financiera en nuestro país, conduce a la empresa a incorporar algunos cambios en su sistema contable y financiero.

La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares fueron formuladas por un perito especializado y profesionales en la materia.

Reconciliación del Patrimonio

La compañía hasta el 31 de diciembre de 2010 reflejaba como Patrimonio el resultado del valor residual entre el total de activos y el total de pasivos e incluía los montos de reserva legal, la reserva de capital, aportes para futuras capitalizaciones y los resultados de las operaciones rentables y de las distribuciones a los propietarios.

La adopción de NIIF's para Pymes ocasionó cambios en el patrimonio, lo cual demando la conciliación del mismo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Costos por préstamos

Todos los costos financieros por concepto de los diferentes préstamos recibidos por la empresa se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

4. Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de Petrosupply S. A. y la preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF's requieren del uso de estimación y supuestos.

Las estimaciones se han realizado en función de la información disponible a la fecha de presentación y emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012.

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF's *para las PYMES*, en todos los aspectos importantes

5. Activos financieros

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

Bancos

Pichincha	468.30
Pichincha	-4.143.67
Internacional	5.877.92
Total Bancos	**2.202.55**

6. Ingreso de actividades ordinarias

La compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre de respectivo periodo, esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados en tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el ejercicio económico 2012 el valor de las actividades comerciales realizadas y declaradas son:

Ventas

Venta Combustibles	517.752.54
Venta Lubricantes	66.376.68
Transporte	18.372.00
Total Ventas	**602.501.22**

Otros Ingresos

7. Ganancia antes de impuestos y participación trabajadores y Gasto por impuestos a las ganancias

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) al determinar la ganancia antes de impuestos:

PERDIDA DEL EJERCICIO	**-49.893.76**

8. Cuentas por Cobrar.-

En los contratos de prestación de servicios no se estipulo una tasa de interés por mora, además durante los períodos de operación de la empresa el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar incluye deudas comerciales por el importe de la factura Estas partidas se registran a su costo histórico, no genera intereses pero se provisiona por cuentas incobrables o deterioro. Los valores razonables de deudores por ventas y otras cuentas por cobrar corresponden a los mismos valores comerciales.

Cuentas por Cobrar

	Clientes	12.109.45
	Total Cuentas por Cobrar	**12.109.45**

9. Crédito tributario del IVA.

El saldo del crédito tributario al 31 de diciembre de 2012 corresponde a valores e impuesto al valor agregado IVA en compra de bienes, en la compra de servicios y en la compra de activos fijos.

Crédito Tributario

Iva Crédito Tributario	10.216.25
Iva Compras - Bienes	15.683.50
Iva Compras - Servicios	1.353.50
Retenciòn Iva clientes	23.114.76
Total Crédito Tributario	**50.368.01**

10. Inventarios

El saldo de inventarios que se refleja en balances corresponde a lubricantes que son productos terminados que compra la compañía y que no fabrica o produce.

La venta de lubricantes se inicia desde el año 2012.

El costo se calcula aplicando el método promedio.

Para la fijación de los precios de venta se toma como base y referencia el porcentaje establecido para distribuidores con la finalidad de no salir del mercado y mantener mejores pecios de venta.

Inventario	
Inventario Gasolina	4.352.41
Inventario Diesel	9.498.82
Total Inventario	**13.851.23**

11. Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantenimiento periódico, menos depreciación acumulada menos pérdidas por deterioros de valor.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los activos fijos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o la baja.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados integrales del ejercicio en que se producen.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El terreno se registro de forma independiente del edificio o instalaciones y por lo tanto, no es objeto de depreciación.

Depreciación - Los elementos de propiedades y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el

valor residual estimado entre los años de vida útil estimada. El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Vida útil económica de activos - La vida útil de los bienes de propiedad y equipo que son utilizados para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos.

Adicionalmente, se utilizan estos estudios para las nuevas adquisiciones de bienes de propiedad y equipos, o cuando existen indicadores que las vidas útiles de estos bienes deben ser cambiadas. Los estudios consideran principalmente para la determinación de la vida útil del inmueble e instalaciones.

Para efecto de información financiera se muestran al costo revalorizado las propiedades de mayor importancia como: vehículos y equipos especializados y maquinaria, en base al informe emitido por el perito calificado en la Superintendencia de Compañías.

Activos Fijos

Depreciable Costo	
Equipo Computación	455.00
Maquinaria y Equipo	7.100.28
Muebles de Oficina	2.162.59
Vehículo e Equipo Especializado	55.880.02
Edificios e Instalaciones	35.635.89
Dispensadores	15.247.96
Cerramiento	94.395.06
Total Depreciable Costo	**210.876.80**
Depreciación acumulada	
Dep. Acum. Equipo Computación	-202.24
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-7.100.28
Dep. Acum. Muebles de Oficina	-2.162.59
Dep. Acum. Vehículo	-55.880.02
Dep. Acum. Edificios e Instalaciones	-8.074.73
Total Depreciación acumulada	**-73.419.86**
Revalorización Activos Fijos	
Revalorización Activos Fijos	165.600.00
Total Revalorización Activos Fijos	**165.600.00**
Dep. Acu. por Revalorización A.	
Dep.Acumu. Revalorización	-36.142.42
Dep. Acu. por Revalorización A.	**-36.142.42**
No Depreciable	
Terreno	20.000.00
Total Terrenos	**20.000.00**
Total Activo Fijo	**286.914.52**

Pasivos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

12. Provisiones

No existen sucesos que puedan derivarse en perjuicios patrimoniales para la empresa por tanto se ha ocasionado registro de provisiones. Sin embargo la política de la empresa determina, que en el caso de realizarse registro de alguna provisión se debe estimar periódicamente y cuantificarse considerando la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

13. Beneficios al personal

La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de Beneficios de orden social que serán cancelados a los trabajadores en fechas determinadas por la ley. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y se cancela mensualmente el Fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

Se registra la provisión para jubilación patronal por años de servicio la cual fue calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente.

Adicionalmente dentro de esta cuenta se registra el 15% de Participación Trabajadores sobre las utilidades del 2012.

Obligaciones con Empleados

Décimo Tercero	313.47
Décimo Cuarto	943.00
Jubilación Patronal x Pagar	3.720.25
Jubilación Patronal por Desahucio	1.149.47
Obligaciones con Empleados	**6.126.19**

14. Cuentas Comerciales por Pagar

El importe de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2012 corresponde a transacciones referentes al giro ordinario del negocio es decir gastos e inversiones, que son parte de la operación neta del negocio.

Cuentas por pagar comerciales

Relacionadas Locales	8.787.82
Total Cuentas por Pagar comerciales	**8.787.82**

15. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de economía mixta transfieran a 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.

El impuesto sobre utilidades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal que generan los saldos. Una de las diferencias corresponde a la Revaluación de Propiedad y equipo, depreciación acumulad y cuentas incobrables.

Los cambios que se presentaron en la cuenta de Patrimonio se deben por Adopción de NIIF en el año 2012. Tales cambios se indican a continuación.

Patrimonio

Capital social	4.000,00
Reserva Legal	20.371.31
Reserva de Capital	96 261.23
Reserva Facultativa	27 037.78
Pérdida 2007	-25 743.31
Resultado Acumulado 1ra vez NIIF`s	-25.768.13
Utilidad Acumulada por NIIF`s	-15.025.36
Superávit X Revaluación Activos Fijos	106.591.77
Utilidad Neta del Ejercicio	-49.893.76
Total Patrimonio	**137831.53**

16. Capital en Acciones

El saldo del capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre del 2011 es de $4.000 (cuatro mil dólares).

17. Transacciones entre Partes Relacionadas

La empresa vende bienes y servicios con partes relacionadas.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por La Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito el 13 de marzo de 2013.

Conclusiones

La aplicación de las normas contables de carácter global permitirá que la información a más de cumplir los principios de alta calidad sea comprensible y comparable con los estados financieros y ayuden a los usuarios a tomar decisiones económicas y al control.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma gestión

La cuenta por cobrar serán medidas inicialmente a un importe no descontado, ya que no está establecida con el cliente una tasa de interés por mora a pesar de que se tiene la fecha de vencimiento su recuperación generalmente se lo realiza en más tiempo del acordado.

El requerimiento de información financiera que permita mitigar riesgos de tipo operativo o financiero exige que esta sea emitida con otros criterios valorativos y de clasificación que se aleje de la acostumbrada visión objetiva, prudente y basada en el costo histórico. En síntesis se puede afirmar que las diferencias se justifican por el objetivo de las NIIF's de servir a los usuarios para tomar decisiones respecto al futuro.

La reestructuración organizacional permite cumplir los principios de reconocimiento y medición de la información contable, tributaria y financiera, suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.
Se realizará una reestructuración organizacional conjuntamente con la identificación de sus sucesos económicos, con el doble propósito de:

- Suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, y
- Reducir la doble carga de información.

El propósito de actualizar la conformación de un plan de cuentas basado en el principio de presentación permitirá cumplir con las características cualitativas, criterios de reconocimiento y medición de los elementos de los estados financieros.

La reorganización de los centros de costos (productivos, administrativos y de apoyo) y la automatización integral de los sucesos económicos permitirá el cumplimiento de las características cualitativas y cuantitativas, así mismo la emisión de información financiera sistémica e integral.

Deberán hacer las seis revelaciones que se mencionan en la tabla siguiente:

Revelación 1.-

Políticas de contabilidad para instrumentos financieros De acuerdo con el parágrafo 8.5, la entidad tiene que revelar, en el resumen de las políticas de contabilidad importantes:

(a) la base o bases de medición usadas para los instrumentos financieros, y

(b) las otras políticas de contabilidad, usadas para los instrumentos financieros, que sean relevantes para el entendimiento de los estados financieros.

Revelación 2:

Categorías de activos financieros y de pasivos financieros

La entidad revela el total del valor en libros de cada una de las siguientes categorías de activos financieros y de pasivos financieros a la fecha de presentación del reporte, ya sea en el estado de posición financiera o en las notas:

Revelaciones adicionales:

La entidad ha revelado la información que permitirá a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia que los instrumentos financieros tienen para su posición y desempeño financieros.

Revelación 3:

La entidad no ha transferido activos financieros a otra parte en una transacción que no califique.

Revelación 4:

Colateral (garantía)

Petrosupply S. A. No ha comprometido activos financieros como colateral (garantía) por pasivos o pasivos contingentes.

Revelación 5:

Para los préstamos por pagar reconocidos a la fecha de presentación del reporte para los cuales no hay incumplimiento de los términos o mora en el principal, intereses, fondos de amortización o términos de redención que no hayan sido redimidos a la fecha de presentación del reporte, la entidad tiene que revelar lo siguiente:

a) Los detalles del incumplimiento o de la mora;

b) El valor en libros de la cantidad de los préstamos por pagar relacionados, a la fecha de presentación del reporte;

c) Si el incumplimiento o la mora fue remediado, o si fueron renegociados los términos de los préstamos por pagar, antes de que los estados financieros fueran autorizados para emisión.

Revelación 6:

Elementos de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas Petrosupply S. A. revela que los siguientes elementos de ingresos, gastos, ganancias, o pérdidas:

(a) los ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, no incluyen los cambios en el valor razonable, reconocidos en:

(b) los ingresos totales por intereses y los gastos totales por intereses (calculados usando el método de interés efectivo) para los activos financieros o pasivos financieros que no se midan a valor razonable a través de utilidad o pérdida

c) la cantidad de cualquier pérdida por deterioro para cada clase de activo financiero.

Declaración de Responsabilidad

En sesión de Directorio celebrada en el 2013, los Directores (Presidente y Gerente General de Petrosupply S. A.) se declaran responsables respecto a la veracidad de la información emitida en el presente Informe, referido a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, de acuerdo a los reportes emitidos al 31 de diciembre de 2011, comparativos con el año 2010, las notas respectivas y análisis razonado y hechos relevantes.

Atentamente,

Ing. Giovanna Quintero
CONTADORA
Petrosupply S.A.