



A la Junta de Accionistas de

PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM 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 PETROLEOS INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM 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

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**  
(Quito-Ecuador)

**Balance de Situación Comparativo**  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Activos circulantes:</b>				<b>2012</b>	<b>2011</b>
Caja-bancos		144,930.37	396,248.47		
Cuentas por cobrar:					
Cuentas por cobrar clientes	1				493,516.29
Otras cuentas por cobrar	2	932,403.04	254,787.30	449,740.90	263,342.55
Importaciones en tránsito	3	67,458.65	189,971.55	234,417.05	168,212.00
Crédito tributario (Impuesto Renta)	4	241,895.75	60,688.94	143,487.30	45,049.23
Crédito tributario (IVA)	5	188,342.31	167,664.31	75,154.30	59,592.90
(-) Reserva Cuentas incobrables	6	174,676.51	38,873.82	14,146.11	542.02
	7	-42,465.66	-109,49.66	2,656,123.31	1,156,123.31
				141,796.31	8,221.29
				468,646.07	
					227,948.33
<b>Total cuentas por cobrar</b>		<b>1,562,310.60</b>	<b>701,036.26</b>	<b>4,446,833.90</b>	<b>2,159,205.37</b>
<b>Total activos circulantes</b>		<b>1,707,240.37</b>	<b>1,097,284.73</b>		
Propiedad y equipo, neto					
Pagos Anticipados	8	4,735,231.41	2,009,904.00		
Activos por Impuestos Diferidos	9	81,781.62	91,491.17	770,000.00	770,000.00
		29,252.28	0.00	1,336,672.39	269,474.53
<b>Total del activo</b>		<b>6,553,506.29</b>	<b>3,198,679.90</b>		
<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionista</b>				<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Pasivos circulantes:</b>					
Cuentas por pagar:					
Proveedores	10				449,740.90
Dividendos por pagar	11				263,342.55
Obligaciones tributarias	12				234,417.05
Beneficios acumulados	13				143,487.30
Participación trabajadores 15%					75,154.30
Otras cuentas por pagar					14,146.11
Préstamos del exterior	14			2,656,123.31	1,156,123.31
Intereses por pagar				141,796.31	8,221.29
Préstamo empresas relacionadas				468,646.07	
Préstamo accionistas					227,948.33
<b>Total cuentas por pagar</b>				<b>4,446,833.90</b>	<b>2,159,205.37</b>
Pasivo a largo plazo					
Deudas del Exterior	14			770,000.00	770,000.00
Patrimonio de los Accionistas:					
				1,336,672.39	269,474.53
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>6,553,506.29</b>	<b>3,198,679.90</b>		

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM 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	5.985.510,30	14.196.543,79
Costo:	20	2.536.411,03	10.696.450,11
Gastos :	20		
Personal		<u>2.171.035,37</u>	1.390.792,65
Administración		604.607,48	1.442.347,57
Financieros		174.714,59	15.005,27
		<u>2.950.357,44</u>	2.848.145,49
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		498.741,83	651.948,19
Otros ingresos		42.556,87	<b>2.139,55</b>
Gastos no deducibles		<u>(40.270,06)</u>	(76.497,42)
<b>Base imponible Participación 15%</b>		<b>501.028,64</b>	<b>577.590,32</b>
15 % participación a empleados		75.154,30	86.668,55
24 % Impuesto a la renta			127.840,37
23 % Impuesto a la renta		111.133,79	
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>314.740,55</u></b>	<b><u>363.081,40</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.

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	4.000,00	886.958,55	(621.484,02)		269.474,53
Dividendos declarados						
Resultado Acumulado 1ra vez NIIF	16			(263.342,55)	(7.731,51)	(263.342,55)
Superávit X Revaluación AFijo	18				631.918,23	631.918,23
Utilidad Acumulada NIIF	17				391.613,14	391.613,14
Resultado del ejercicio	21			314.740,55		314.740,55
Saldo al 31 de diciembre de 2012		4.000,00	886.958,55	(570.086,02)	1.015.799,86	1.336.672,39

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.

Estado de Flujo de Fondos

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

<b><u>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u></b>		<b>-52.376,62</b>
Cobros procedentes en cobros de clientes y otros	5.953.183,73	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3.793.305,94	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1.845.670,18	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-366.584,23</u>	
<b><u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u></b>		<b>-1.790.239,22</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	17.000,00	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>-1.807.239,22</u>	
<b><u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</u></b>		<b>1.592.097,74</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	1.500.000,00	
Pagos de préstamos, intereses	-41.139,57	
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>133.237,31</u>	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período</b>		<b>395.448,47</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período</b>		<b><u>144.930,37</u></b>

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

<b>Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>501.028,64</b>
<b>Ajuste por partidas distintas al Efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		443.255,73
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		36.783,25
Ajustes por gasto por participación trabajadores		15.561,40
<b>Variación en Capital de Trabajo</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-677.615,74
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		-120.876,01
(Incremento) disminución en otros activos		100,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-165.751,89
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-92.994,80
Incremento (disminución) en beneficios empleados		8.132,80
<b><u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u></b>		<b><u>-52.376,62</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

**(1) Operaciones**

**Petrincom S.A.** fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el dos de febrero de mil novecientos noventa y nueve, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente N° 88530 e inscrita en el Registro Mercantil, entre unas de sus actividades: Prestación de servicios petroleros de unidades de alambre bombeo alta.

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**

Petrincom 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 periodo 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.

**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

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

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. 3045563904 del Banco Pichincha es de USD 27.916,13. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Suman
Ingresos por Ventas		4.256.582,07
Anticipos Clientes		1.480.000,00
Préstamo Relacionadas		901.512,15
<b>Otros:</b>		<b>219.441,73</b>
Otros ingresos	25.989,59	
Devolución Seguro	42.193,20	
Cheques no pagados	48.079,70	
Devolución Préstamos Socios	100.000,00	
Transferencia no realizada	2.868,00	
Otras cuentas por cobrar	311,24	
<b>Total Ingresos</b>		<b>6.857.535,95</b>

**EGRESOS**

DETALLES	Parciales	Totales
Transferencia a Bco Pich Miami	120.000,00	272.868,00
Transferencia a Bco Pichincha Miami	150.000,00	
Transferencia no realizada	2.868,00	
<b>Pago a Compañías Relacionadas</b>		<b>1.049.379,44</b>
Ilapec S.A.	7.648,00	
Lipace S.A.	23.900,00	
Petrotech S.A.	387.018,56	
Petrologging	5.000,00	
Rompartners S.A.	329.650,20	
Rompetroleum Chemical Services	2.000,00	
Petropipe S.A.	86.253,32	
Ozalnamor S.A.	134.006,76	

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Petrosupply S.A.	52.548,50	
Romcapital S.A.	16.001,76	
Romsmart S.A.	3.812,70	
Talsi	1.539,64	
<b>Importaciones</b>		346.583,80
Proveedores del Exterior- Importaciones	226.555,21	
Desaduanización, transporte y otros gastos	120.028,59	
<b>Otros Conceptos</b>		5.133.969,58
Roles y Aportes a la Seguridad Social	1.787.363,80	
Servicio de Rentas Internas - Declaraciones mensuales	359.424,18	
Gastos Bancarios	1.181,79	
Varias compras y servicios	2.800.396,21	
Préstamos Socios	126.586,08	
Otras Cuentas por Pagar	321,14	
Otros Gastos	50,00	
Pago Utilidades Trabajadores	58.646,38	
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>6.802.800,82</b>

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	-26.819,00
(+) Ingresos de fondos	6.857.535,95
<b>(=) Total Ingresos de fondos del año</b>	<b>6.830.716,95</b>
(-) Egresos de fondos	-6.802.800,82
<b>Saldo final</b>	<b>27.916,13</b>

**(1.2)** El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 23118713 del Banco Pichincha Miami es de USD 114.620,59. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Suman
Transferencia de Bco Pich Local a Pich Miami		270.000,00
<b>Otros:</b>		25.411,92
Devolución Préstamos Socios	20.000,00	
Devolución Seguro	5.411,92	
<b>Total Ingresos</b>		<b>295.411,92</b>

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

**EGRESOS**

DETALLES	Parciales	Totales
Transferencia Interbancarias		0,00
Transferencias a Banco Pichincha Miami		
Transferencia no realizada		
<b>Importaciones</b>		352.798,81
Desaduanización, transporte y otros gastos	<b>46.015,58</b>	
Proveedores del Exterior-Importaciones	<b>306.783,23</b>	
<b>Otros Conceptos</b>		10.828,02
Gastos Bancarios	472,12	
Varias compras y servicios	10.355,90	
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>363.626,83</b>

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	182.835,50
(+) Ingresos de fondos	295.411,92
(=) <b>Total ingresos de fondos del año</b>	478.247,42
(-) Egresos de fondos	-363.626,83
<b>Saldo final</b>	<b>114.620,59</b>

(1.3) El saldo al 31 de diciembre del año 2012 de la cuenta No. 7974868 del Banco Royal Bank de Canadá es de USD 2,053.65. A continuación se mencionan los movimientos del actual ejercicio.

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Suman
Recibido de Clientes		120.000,00
<b>Otros:</b>		1.500.006,95
Préstamo del Exterior	1.500.000,00	
Otros Ingresos	6,95	
<b>Total Ingresos</b>		<b>1.620.006,95</b>

**EGRESOS**

DETALLES	Parciales	Totales
----------	-----------	---------

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

<b>Pago a Compañías Relacionadas</b>		319.985,20
Ozalnamor S.A.	79.985,20	
Petrotech S.A	240.000,00	
<b>Importaciones</b>		1.266.125,50
Proveedores del Exterior- Importaciones	<b>1.131.155,00</b>	
Desaduanización, transporte y otros gastos	<b>134.970,50</b>	
<b>Otros Conceptos</b>		271.274,57
Préstamo Socios	225.000,00	
Gastos Bancarios	5.135,00	
Pago Intereses Préstamo	41.139,57	
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>1.857.385,27</b>

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	239.431,97
(+) Ingresos de fondos	1.620.006,95
<b>(=) Total Ingresos de fondos del año</b>	<b>1.859.438,92</b>
(-) Egresos de fondos	-1.857.385,27
<b>Saldo final</b>	<b>2.053,65</b>

**(2) Cuentas y documentos por cobrar**

El saldo de USD 932.403,04 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	254.787,30
<b>Ventas Año 2012:</b>	
(+) Valor Factura	4.543.624,82
(+) IVA 12%	545.234,98
(+) Valor Factura 0%	1.368.880,87
(+) Valor Venta Activos 12%	
(+) IVA 12%	
<b>Suman Cuentas por cobrar por Ventas</b>	<b>6.457.740,67</b>
Reembolso de gasto	73.004,64
<b>(=) Total Cuentas por cobrar Año 2012</b>	<b>6.530.745,31</b>
<b>Suman Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>6.785.532,61</b>
(-) Retención del Impuesto a la Renta	95.728,71
(-) Cruce cuentas con Anticipos Proveedores	1.380.000,00

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

(-) Asientos NIIF	818,76
<b>(-) Total Retenciones Año 2012</b>	<b>1.476.547,47</b>
<b>Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>5.308.985,14</b>
(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos	4.376.582,07
<b>(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>932.403,07</b>

**(3) Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de US\$ 67.458,65 corresponde a Anticipo proveedores Compañías Relacionadas, Préstamos empleados, Anticipos Otros proveedores, Préstamos empleado. Los movimientos por cada concepto se detallan a continuación.

Descripción	Petrotech	Petrosupply	Petrologging	Rompetroleum	Petrotech Colombia	Anticipo proveedores	Préstamos y Anticipos Empleados	Totales
(+) Saldo Inicial	23.079,70	1.322,44	14.103,26		33.366,40	71.135,74	17.768,01	137.693,85
(+) Transacciones	311,24		5.698,32	2.000,00	8.801,36	1.713.974,39	80.557,21	1.811.031,28
(-) Cancelaciones	23.390,94		698,32		42.167,76	1.772.141,06	94.921,74	1.909.928,88
(+) Contrato Petrotech Colombia-Ecopetrol								
(-) Cruce de cuentas								
<b>(-) Saldo Final</b>	<b>0,00</b>	<b>1.322,44</b>	<b>18.103,26</b>	<b>2.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12.969,07</b>	<b>3.401,48</b>	<b>38.796,25</b>

**Saldos iniciales sin recuperación**

Asiuto	28.362,40
Dr. Luis Carrasco	300,00
<b>Saldo final</b>	<b>28.662,40</b>
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>67.458,65</b>

**(4) Importaciones en tránsito**

El Saldo de esta cuenta es de USD 241.895,75 tuvo el siguiente comportamiento:

DETALLE	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
Saldo Inicial			<b>60.688,94</b>
<b>Según Egresos Bancarios:</b>			<b>1.965.508,11</b>
<b>Proveedores del Exterior</b>		1.664.493,44	
C.H. ROBISON	1.585,00		
CAVIS OIL WELL TOOLS	31.373,70		
DRILCO	31.122,00		
GEFCO STECO	10.355,00		
HYDUKE ENERGY INC.	923.700,00		
JET TRANSPORT INTERNATIONAL INC.	19.615,61		
Logan Oil Tools, Inc.	56.873,62		
NATIONAL CRANE	145.848,50		
NATIONAL OILWELL VARCO	173.032,50		

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Tech Tool International	44.432,30		
otros	226.555,21		
Desaduanización, transporte y otros gastos		301.014,67	
Cuentas por pagar Proveedores			44.886,85
<b>Subtotal Importaciones 2012</b>			<b>1.981.310,20</b>
<b>Liquidaciones importaciones:</b>			<b>1.739.414,45</b>
(-)Con cargo al Costo de Ventas	70.908,24		
(-)Con cargo al Activo	1.349.422,68		
(-)Con cargo al Gasto Mantenimiento Equipos	319.083,53		
<b>Saldo final al 30 de diciembre de 2011</b>			<b>241.895,75</b>

**(5) Crédito tributario (Impuesto a la Renta)**

El saldo de US\$ 188.342,31 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:

Descripción	Años			Total
	Períodos Anteriores	2011	2012	
2% Retención en Servicios	41.614,41	47.923,86	90.872,51	<b>180.410,78</b>
Crédito Salida de Divisas			3.075,33	<b>3.075,33</b>
1% Retención en Transporte			4.856,20	<b>4.856,20</b>
<b>Saldo final 31 de diciembre de 2011</b>	<b>41.614,41</b>	<b>47.923,86</b>	<b>98.804,04</b>	<b>188.342,31</b>

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.

**(6) Crédito Tributario IVA**

El saldo de USD 174.676,51 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 USD 115.363,18 corresponde al Valor a pagar por Iva proveniente de Ventas.

El saldo a cancelar para el siguiente mes constituye USD 59.313,33.

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

**CREDITO TRIBUTARIO IVA**

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	1.960.209,71	235.225,17
Activos Fijos	2.405.092,25	288.611,07
Importaciones bienes	131.990,33	15.838,84
<b>Totales</b>	<b>4.497.292,29</b>	<b>539.675,07</b>
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		512.995,34
Saldo Inicial al 1 de enero de 2012		77.747,64
<b>Suman Crédito Tributario</b>		<b>590.742,98</b>

**IMPUESTO POR PAGAR IVA**

Detalle	Valor Neto	IVA 12%
Ventas	4.543.624,82	545.234,98
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		76.850,80
<b>Total Impuesto IVA por pagar</b>		<b>622.085,78</b>
<b>Total Crédito tributario IVA 12%</b>		<b>590.742,98</b>
<b>Impuesto por pagar</b>		<b>31.342,80</b>
Cancelación Notas de Débito Bancarias		91.552,97
Valor descargado del Gasto		896,84
<b>Impuesto a liquidar en el próximo mes</b>		<b>-59.313,33</b>

Saldo final Crédito tributario	174.676,51
Saldo final Impuesto por pagar	115.363,18
<b>Saldo final (Crédito Tributario)</b>	<b>59.313,33</b>
Diferencia	0,00

La empresa canceló USD 91.552,97 por Impuesto Valor Agregado 12% sobre ventas del ejercicio.

**(7) Reserva Cuentas Incobrables**

La provisión de Cuentas Incobrables que asciende a USD 42.465,66 refleja el valor de cartera total catalogada por la empresa como incobrable y reconocido de acuerdo a NIIF, los movimientos tuvieron un cargo a Resultados Acumulados 1era. Vez NIIF.

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Al detalle de esta partida, se detalla a continuación.

<b>Saldo Inicial</b>		<b>10.949,66</b>
<b>Movimientos año 2012</b>		
Baja de Provisión Incobrables, baja por NIIF	10.949,66	
Baja Cuentas por Cobrar Hyduke 2009	26.420,33	
Baja Cuentas por Cobrar Hyduke 2010	1.942,07	
Baja Petrologging S.A	14.103,26	
<b>Ajustes por NIIF</b>		<b>53.415,32</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2012</b>		<b>-42.465,66</b>

**(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.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR AL COSTO	VALOR COMPRA	
	2012	2011
Equipo Computación y Software	26.582,73	23.574,73
Equipo de Oficina	388,00	388,00
Maquinaria y Equipo	1.226,00	81.894,00
Muebles de Oficina	1.082,00	1.082,00
Equipos Especializados	2.609.415,64	5.733.833,34
Vehiculos		266.771,35
<b>Subtotal</b>	<b>2.638.694,37</b>	<b>6.107.543,42</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>-245.073,68</b>	<b>-4.097.639,42</b>
<b>Terreno</b>		
<b>Valor en Libros del Activo</b>	<b>2.393.620,69</b>	<b>2.009.904,00</b>

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR REVALUADO</b>	
<b>2012</b>	
Vehículos	111.509,00
Maquinaria y Equipo	38.304,00
Equipos Especializados	2.706.069,00
<b>Subtotal</b>	<b>2.855.882,00</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA REVALORIZACIÓN</b>	
Vehículos	-20.071,62
Maquinaria y Equipo	-7.107,24
Equipos Especializados	-487.092,42
<b>Subtotal</b>	<b>-514.271,28</b>
<b>Valor en Libros del Activo Revaluado</b>	<b>2.341.610,72</b>

<b>Valor Neto Activos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>4.735.231,41</b>
--	---------------------

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;

<b>NOMBRE ACTIVO</b>	<b>PERIODO DEPRECIACIÓN</b>	<b>METODO DEPRECIACIÓN</b>
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	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;

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACION	METODO DEPRECIACION
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Equipos Especializados	10 años	Lineal
Vehículos	10 años	Lineal

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

Detalle	Parcial	Total
<b>Saldo Inicial al 1 de enero de 2012</b>		<b>2.009.904,00</b>
Adiciones en el Período	<b>2.063.428,36</b>	
Venta Activos	-6.958,00	
Revaluación Activos	<b>2.855.882,00</b>	
<b>Total Valor Activo</b>		<b>4.912.352,36</b>
(-) Depreciación Acumulada Activos no Revaluados	<b>-46.124,76</b>	
(-) Depreciación Período Activos no Revaluados	<b>-186.852,56</b>	
(-) Depreciación Acumulada Activos Revaluados	<b>-257.655,60</b>	
(-) Depreciación Período Activos Revaluados	<b>-256.403,16</b>	
<b>Total Valor Depreciación</b>		<b>-747.036,08</b>
<b>Efectos por NIIF</b>		
(-) Reversión Dep. Acum. Por Adopción de NIIF	<b>4.092.288,54</b>	
(-) Reversión Valor Activo Por Adopción de NIIF	<b>-5.532.277,41</b>	
<b>Total Efectos NIIF</b>		<b>-1.439.988,87</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<b>4.735.231,41</b>

**(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 periodo 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	32.334,76	25%	8.083,69
Provisión Impuestos diferidos por provisión de Jubilación Patronal y Desahucio año 2011	88.202,50	24%	21.116,80
	<b>120.537,26</b>		<b>29.252,29</b>

**(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 pendiente de pago a proveedores según registros contables y contratos suman USD 449.740,90 para constancia se adjunta la siguiente información:

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Proveedores		Saldo
<b>Proveedores Extranjeros</b>		167.307,21
<b>Proveedores Nacionales</b>		140.308,42
<b>Empresas Relacionadas</b>		142.125,27
Ozalnamor S.A.	6.085,60	
Petrosupply S.A.	739,67	
Petrotech S.A.	135.300,00	
<b>Total Proveedores</b>		<b>449.740,90</b>

**Transacciones**

Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2012	493.516,29
Compras	4.949.496,31
Suman Proveedores	5.443.012,60
Pagos a proveedores	4.905.720,92
<b>Saldo Final</b>	<b>449.740,90</b>

**(11) Dividendos por Pagar**

El monto de USD 263.342,55 corresponde a los dividendos por pagar 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 234.417,05 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	4.543.624,82		
(+) Impuesto Valor Agregado 12% causado		545.234,98	
Saldo inicial al 1 de enero de 2012		76.850,80	
<b>Total Impuesto IVA por pagar</b>		<b>622.085,78</b>	
(-) Impuesto Causado		<b>622.982,62</b>	
Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12%			590.742,98
Saldo Crédito tributario			-59.313,33

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Impuesto cancelado Notas de Débito Bancarias		91.552,97
<b>Suma Impuesto IVA cancelado</b>		<b>622.982,62</b>
Impuesto mes de Diciembre (Registra en Enero)	23.560,42	
Crédito tributario siguiente mes	91.802,76	
Valor descargado del Gasto	896,84	
<b>(=) Saldo Final</b>	<b>115.363,18</b>	

(+) Retenciones IVA	2.330,98
(+) Retenciones Impuesto a la renta	5.589,10
<b>(=) Suman retenciones por pagar</b>	<b>7.920,08</b>
(+) Impuesto a la Renta 23% año 2012	111.133,79
<b>(=) Saldo Final al 31 diciembre 2012</b>	<b>234.417,05</b>

**(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

Décimo Tercer Sueldo	5.591,24
Décimo Cuarto Sueldo	12.717,38
Jubilación Patronal por Pagar	88.202,51
Jubilación Patronal por Desahucio	7.032,50
<b>Obligaciones con empleados</b>	<b>113.543,63</b>
Aporte Patronal	12.654,29
Aporte Personal	9.726,24
Préstamos	7.543,14
<b>Obligaciones con IESS</b>	<b>29.923,67</b>
<b>Total Beneficios Acumulados</b>	<b>143.467,30</b>

**(14) Deudas del Exterior**

Se relacionan al valor de USD 2.565.123 otorgados por las siguientes instituciones financieras:

- Royal Bank of Canadá por USD 1.156.123,00 en el año 2009. La renovación del período 2012 se lo realizó desde el 17 de febrero del 2012 al 11 de febrero de 2013. Los intereses corresponden al periodo desde el 17 de febrero de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2012 a una tasa de interés anual del 2.00%. El interés generado fue de USD 20.424,84
- Royal Bank of Canadá por USD 1.500.000,00 que fueron concedido en el año 2009. La renovación del período 2012 se lo realizó de la siguiente manera:

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

CAPITAL	EMISION	VENCIMIENTO	TASA INTERES ANUAL
185.000,00	29/02/2012	14/02/2014	2%
225.000,00	27/02/2012	14/02/2014	2%
300.000,00	24/04/2012	14/04/2014	2%
490.000,00	03/01/2012	23/12/2013	2%
300.000,00	03/07/2012	23/06/2014	2%
<b>1.500.000,00</b>			

Los intereses generados para el año 2012 ascienden a USD 24.085,43.

- Arrow Financial Group por USD 770.000,00 que fue concedido en el año 2011. La renovación del período 2012 se lo realizó de la siguiente manera:

CAPITAL	EMISION	VENCIMIENTO	TASA INTERES ANUAL
100.000,00	01/01/2012	31/12/2012	8,62%
200.000,00	01/01/2012	31/12/2012	8,62%
70.000,00	01/01/2012	31/12/2012	8,62%
100.000,00	01/01/2012	31/12/2012	7,42%
300.000,00	01/01/2012	31/12/2012	8,62%
<b>770.000,00</b>			

Los intereses generados para el año 2012 ascienden a USD 65.162,67 y los intereses generados por el año 2011 fueron de USD 64.984,11 los cuales fueron registrados en el período corriente.

Los préstamos son Back to Back.

**(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.

**(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:

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

<b>EFEECTO EN CUENTAS CONTABLES</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>SALDO CUENTA CONTABLE</b>
Provisión Cuentas Incobrables	10.130,90		10.130,90
Anticipo Impuesto Renta 2006		243,03	-243,03
Ret.Fte. 1% x clientes 2004		3.532,47	-3.532,47
11. · Reserva Cuentas Incobrables		26.420,33	-26.420,33
11. · Reserva Cuentas Incobrables		1.942,07	-1.942,07
11. · Reserva Cuentas Incobrables		14.103,26	-14.103,26
1921 · Activo Impuesto Diferido	8.083,69		8.083,69
1921 · Activo Impuesto Diferido	21.168,60		21.168,60
18204 · Dep. Acum. Maquinaria y Equipo		873,54	-873,54
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>39.383,19</b>	<b>47.114,70</b>	<b>-7.731,51</b>

**(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	978.773,58
Deterioro Propiedad, Planta y Equipo	<u>-346.855,33</u>
Saldo Cuenta al 31 de diciembre de 2012	<u><u>631.918,23</u></u>

**(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. En el ejercicio económico 2012 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Reconocimiento de Ingresos	
<b>Ventas Locales tarifa 12%</b>	<b>Formulario 104</b>
Valor Bruto-Notas de Crédito	4.543.624,82
<b>Ventas Locales tarifa 0%</b>	
Valor Bruto-Notas de Crédito	490.220,56
<b>Exportación de Bienes</b>	
Valor Bruto-Notas de Crédito	15.052,50
<b>Exportación de Servicios</b>	
Valor Bruto-Notas de Crédito	862.607,78
<b>Totales</b>	
Valor Bruto 12%	4.543.624,82
Valor Bruto 0%	1.367.880,84
Reembolso Gastos	74.004,64
<b>Total Ventas</b>	<b>5.985.510,30</b>

**(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 1.374.627,33 en igual forma la Utilidad Bruta disminuyó en USD 153.206,36. En Gastos Administrativos está incluido la provisión Jubilación Patronal por Desahucio el monto de USD 2.618,36. Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2012 se detallan a continuación:

**PETRÓLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2012**

Costos	AÑO		Diferencia	VARIACION
	2012	2011		
Costo	70.908,24	124.602,62	-53.694,38	-43,09%
Depreciaciones	443.255,73	128.840,89	314.414,84	244,03%
Costo de Operaciones	690.811,19	351.726,63	339.084,56	96,41%
Costo Equipos	1.331.435,87	765.073,43	566.362,44	74,03%
<b>Total Costo</b>	<b>2.536.411,03</b>	<b>1.370.243,57</b>	<b>1.166.167,46</b>	<b>371,37%</b>
<b>Gastos</b>				
Gastos de Personal	2.171.035,37	1.432.013,82	739.021,55	51,61%
Gasto de Administración	604.607,48	1.135.169,16	-530.561,68	-46,74%
<b>Total Gastos</b>	<b>2.775.642,85</b>	<b>2.567.182,98</b>	<b>208.459,87</b>	<b>4,87%</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>5.312.053,88</b>	<b>3.937.426,55</b>	<b>1.374.627,33</b>	<b>376,24%</b>

**(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.