

# **MISSIONPETROLEUM S. A.**

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y al  
31 de diciembre de 2011**

## **CONTENIDO:**

- Informe de los auditores independientes.
- Estados de Situación Financiera Clasificados.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas y notas a los estados financieros.

***DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

A los Accionistas de  
**MISSIONPETROLEUM S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MISSIONPETROLEUM S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los 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**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. 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 de importancia relativa, 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 con 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 que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

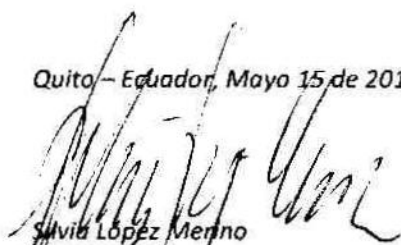
**Opinión**

6. En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MISSIONPETROLEUM S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y al 1 de enero de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Énfasis**

7. **MISSIONPETROLEUM S.A.**, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre de 2008, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); con un periodo de transición que corresponde desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con el Art. 1 de la mencionada Resolución.
8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos, son los primeros estados financieros que **MISSIONPETROLEUM S.A.**, preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); dichas normas requieren que se presenten en forma comparativa los estados financieros de acuerdo a lo establecido en NIIF 1. Consecuentemente, las cifras presentadas al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011, difieren de las aprobadas por los accionistas en el mencionado año, las cuales fueron preparadas de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), informe con fecha 15 de mayo de 2012.
9. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **MISSIONPETROLEUM S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emiten por separado.

Quito – Ecuador, Mayo 15 de 2013

  
Silvia López Merino  
R. N. A. E. No. 111


# ESTADOS FINANCIEROS

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

MISSIONPETROLEUM S. A.	NOTA	NEC 2011	NIIF 2011	NIIF 2012
<b>ACTIVO</b>		4.378.765,12	4.883.800,06	8.289.389,90
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		3.016.991,63	3.016.991,63	6.101.456,68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	221.686,08	221.686,08	835.398,86
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		1.114.201,98	1.114.201,98	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		1.117.696,80	1.117.696,80	2.059.348,36
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4			2.028.842,03
ANTICIPO EMPLEADOS Y	6 Y 7			30.506,33
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		26.179,29	26.179,29	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	5	-29.674,11	-29.674,11	-80.118,13
<b>INVENTARIOS</b>		1.681.123,57	1.681.123,57	2.769.804,07
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	8	433.893,61	433.893,61	527.358,65
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVICIO	8	75.343,60	75.343,60	70.329,64
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	9	1.171.886,36	1.171.886,36	2.172.115,88
<b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>				497.023,62
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I. R.	10			497.023,62
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		1.361.773,49	1.866.808,43	2.170.887,03
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	12	1.356.141,49	1.856.113,05	2.170.887,03
TERRENOS		12.000,00	113.751,76	113.751,76
EDIFICIOS		755.814,14	923.763,34	923.763,34
CONSTRUCCIONES EN CURSO				175.180,64
MUEBLES Y ENSERES		19.718,45	19.718,45	
MAQUINARIA Y EQUIPO		742.513,09	688.768,15	777.707,08
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		54.021,66	33.813,93	37.453,49
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO		280.843,86	219.796,42	368.548,01
<b>MÓVIL</b>				
<b>EQUIPO</b>		-479.769,70	-124.500,00	-226.317,28
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>		-	5.063,38	5.063,08
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13		5.063,38	5.063,08
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>		6.632,00	6.632,00	12.782,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		6.632,00	6.632,00	12.782,00
<b>PASIVO</b>		3.269.052,48	3.341.047,27	5.040.491,88
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		2.281.379,67	2.286.442,96	2.848.220,85
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	16	1.236.157,74	1.236.157,74	1.266.654,83
LOCALES		362.335,35	362.335,35	431.018,71
DEL EXTERIOR		873.822,39	873.822,39	835.636,12
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	14 Y 15			34.922,95
LOCALES				34.922,95
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		1.016.604,76	1.021.668,14	1.532.216,07

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	17		-	52.090,17
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	17	145.017,68	150.080,96	694.275,51
CON EL IEISS	19		-	54.711,25
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	18	583.316,79	583.316,79	235.575,97
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	18	159.495,04	159.495,04	429.324,38
DIVIDENDOS POR PAGAR	21	128.775,35	128.775,35	55.238,79
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		28.617,07	28.617,07	
JUBILACION PATRONAL		28.617,07	28.617,07	
OTROS PASIVOS CORRIENTE				14.427,00
PASIVO NO CORRIENTE		987.672,69	1.054.604,32	2.192.271,03
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		631.658,83	631.658,83	
LOCALES		631.658,83	631.658,83	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20	90.715,71	90.715,71	1.368.523,81
LOCALES		90.715,71	90.715,71	1.368.523,81
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	95.298,36	95.298,36	159.338,12
JUBILACION PATRONAL		74.460,12	74.460,12	119.994,12
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS		20.848,23	20.848,23	39.344,00
OTRAS PROVISIONES		170.000,00	170.000,00	599.477,67
PASIVO DIFERIDO	23	-	66.931,43	66.931,43
INGRESOS DIFERIDOS			-116,33	(287,27)
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			67.047,76	67.218,70
PATRIMONIO NETO		1.169.330,26	1.542.752,79	3.248.897,21
CAPITAL	24	402.060,00	402.060,00	402.060,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		402.060,00	402.060,00	402.060,00
RESERVAS	25	171.094,31	111.476,71	400.878,39
RESERVA LEGAL		160.878,39	101.260,79	160.878,39
OTRAS RESERVAS		10.215,92	10.215,92	248.000,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	26	-	451.128,63	458.139,21
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			451.128,63	458.139,21
RESULTADOS ACUMULADOS	26	-	-68.780,49	237.191,45
GANANCIAS ACUMULADAS				300.746,60
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS			-253.409,62	
RESUL. ACUM. PROV. ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			186.649,03	(63.555,15)
RESULTADOS DEL EJERCICIO	26	696.175,95	644.847,94	1.750.628,16
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		696.175,95	644.847,94	1.750.628,16
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO			-	-

**Notas a los estados financieros es parte integrante del informe**

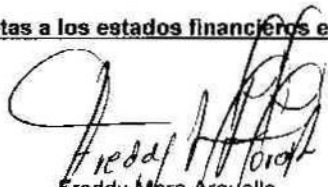
  
Freddy Mora Arguello  
GERENTE GENERAL

  
Fanny Guevara  
CONTADORA GENERAL

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	NOTA	31/12/2012	31/12/2011
<b>INGRESOS</b>	<b>27</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>15.001.303,56</b>	<b>9.317.554,74</b>
VENTA DE BIENES		14.980.203,88	9.317.554,74
INTERESES		14.962,89	
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO		14.962,89	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		6.136,79	
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>28</b>	<b>5.822.349,82</b>	<b>4.494.194,74</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>9.178.953,74</b>	<b>4.823.360,00</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		-	(14.258,16)
INTERESES FINANCIEROS			(14.258,16)
<b>GASTOS</b>	<b>28</b>	<b>6.316.791,19</b>	<b>3.697.129,61</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>		<b>3.162.152,15</b>	<b>1.417.835,64</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS:</b>		<b>3.105.264,88</b>	<b>2.196.710,18</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>49.374,16</b>	<b>82.583,79</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>2.862.162,55</b>	<b>1.111.972,23</b>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		429.324,38	159.495,04
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>2.432.838,17</b>	<b>952.477,19</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>		<b>682.210,01</b>	<b>307.629,26</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>		<b>1.750.628,16</b>	<b>644.847,94</b>

Notas a los estados financieros es parte integrante del informe

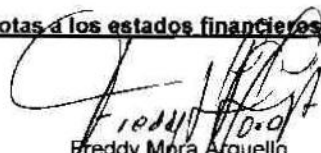
  
 Freddy Mora Arguello  
 GERENTE GENERAL

  
 Fanny Guevara  
 CONTADORA GENERAL

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	RESERVAS							
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA				
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30.401	30.402	30.504	30.601	30.603	30.701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31/12/2012	402.060,00	160.878,39	240.000,00	458.139,21	300.746,59	(63.555,15)	1.750.628,16	3.248.897,00
PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2011	402.060,00	160.878,39		458.139,21	585.230,34	(63.555,15)		1.542.771,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			240.000,00		(284.483,75)		1.750.628,16	1.706.144,41
Dividendos					(44.483,75)			(44.483,75)
Otros cambios			240.000,00		(240.000,00)			
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							1.750.628,16	1.750.628,16

Notas a los estados financieros es parte integrante del informe

  
Freddy Mora Arguello  
GERENTE GENERAL

  
Fanny Guevara  
CONTADORA GENERAL

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	SALDOS 31/12/2012	SALDOS 31/12/2011
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	613.732,78	88.804,60
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	(61.591,39)	559.849,44
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	3.623.671,81	1.794.049,47
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.558.251,77	1.770.312,50
Otros cobros por actividades de operación	65.420,04	23.736,97
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	(3.685.263,20)	(1.234.200,03)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.501.176,24)	(304.695,64)
Otros pagos por actividades de operación	(1.184.086,96)	(897.328,93)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(32.175,46)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	(422.941,27)	(211.743,11)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(416.791,27)	(211.743,11)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.150,00)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	1.098.265,44	(259.281,73)
Financiación por préstamos a largo plazo	1.098.265,44	
Pagos de préstamos		(259.281,73)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	613.732,78	88.824,60
<b>PERIODO</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL</b>	221.666,08	132.841,28
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	835.398,86	221.665,88
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	2.862.162,55	581.292,79
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	132.049,47	875.170,09
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	101.605,45	173.393,82
Ajustes por gastos en provisiones	30.444,02	11.176,96
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		307.629,24
Ajustes por gasto por participación trabajadores		159.495,04
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		223.475,03
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	(3.055.803,41)	(896.613,44)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(933.363,07)	(304.695,64)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(479.132,72)	(1.407.917,45)



(Incremento) disminución en inventarios	(1.088.680,45)	
(Incremento) disminución en otros activos	(422.941,27)	23.736,97
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	65.420,04	813.308,78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1.184.086,96)	(20.980,95)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(65,15)
Incremento (disminución) en otros pasivos	986.981,02	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(61.591,39)</b>	<b>559.849,44</b>

**Notas a los estados financieros es parte integrante del informe**

  
 Freddy Mora Arguëllo  
 GERENTE GENERAL  
 GENERAL

  
 Fanny Guevara  
 CONTADORA

**MISSIONPETROLEUM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2012**

**1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

La Empresa **MISSIONPETROLEUM S.A.**, fue creada el 24 de abril del 2001, bajo la representación del Señor Fredy Mora Arguello como Gerente General de empresa. La empresa está ubicada en la Republica del Salvador N491 y Naciones Unidas, cuenta con un campamento ubicado en Jivino Verde El proyecto km 1 vía a Shushufindi, en este año 2012 se abrió una nueva sucursal en la Provincia de Guayas, en el km 4 vía Duran.

Las Empresa se dedica a la importación, exportación, comercialización, distribución y representación sea por cuenta propia o a través de terceros todos los productos y materiales relacionados con la industria petrolera, de hidrocarburos, eléctrica, minera y más afines, así como también se dedica al mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, provisión de repuestos, servicios de venta de equipos y suministros para la industria petrolera, eléctrica y minera. También se dedicara a la prestación de toda clase de servicios para el mantenimiento, reparación, asesoramiento técnico, servicios de venta de equipos, partes y piezas, maquinaria y suministros para la industria petrolera.

**2. BASES DE PRESENTACION**

- **Declaración de conformidad**

Los estados financieros de la Compañías han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI 004, de 21 de agosto del 2006, resolvió la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF, en donde se establece que deberán presentar sus estados financieros anuales correspondientes al ejercicio 2012 y sucesivos.

- **Bases de medición.** Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo histórico aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad planta y equipo.

- **Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros son presentados en dólares americanos, que es la moneda que rige desde el año 2000 para la presentación de los estados financieros.

- **Uso de estimaciones y juicios**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluido la NIIF

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos

- **Instrumentos financieros**

Los Activos financieros abarcan principalmente cuentas por cobrar generadas por el giro del negocio.

Los pasivos financieros corresponden principalmente a cuentas por pagar generadas por compras locales y de importación, préstamos bancarios, préstamos de y obligaciones con terceros, son medidos a los costos amortizados y reconocidos cuando la compañía sea parte de los acuerdos contractuales de los mismos.

Los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses. Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son de treinta días; a partir de esta fecha se calculará el interés implícito de acuerdo a la tasa del Banco Central del Ecuador.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

- **Proveedores**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Para el año 2012 se ajustarán de acuerdo a lo estipulado en NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.

- **Propiedad Planta y equipo**

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se imputa a resultados en el periodo que se procede, los repuestos de maquinaria no son depreciados y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos, las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del año.

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad planta y equipo y las vidas útiles utilizadas el cálculo de depreciación.

Edificios e instalaciones	50 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	5 a 10 años
Equipos de computo	3años

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de amortización.

- **Activos disponibles para la venta.**

Los activos no corrientes se clasifican como disponibles para la venta si su importe en libros se recupera a través de una operación de venta y no a través de un uso continuado de los mismos. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación. Estos activos se presentan valorados por el menor importe entre el valor en libros y el valor razonable menos el coste de venta.



- **Existencias**

Son reconocidas como existencias aquellos activos:

Mantenidos para la venta dentro del curso normal de los negocios de la compañía; Se encuentran en procesos de producción, para ser vendidos posteriormente, y En la forma de materiales para ser consumidos en un proceso de producción

El costo de los inventarios adquiridos incluirá todos aquellos costos que sean necesarios para dar a la existencia su condición y ubicación actual. En caso del inventario manufacturado se incluye la materia prima, la mano de obra directa y los otros costos indirectos de fabricación, fijos y variables. Se han definido como costos de los inventarios elaborados los siguientes valores:

Materia prima  
Mano de obra  
Energía  
Depreciación planta

La fórmula del costo será por órdenes de producción (Ficha recepción del trabajo FRT) y su valoración será al precio promedio, y se utilizará para todos los inventarios que la entidad posea y que tenga una naturaleza y usos similares. Cuando la naturaleza y usos sean diferentes se puede justificar la utilización de fórmulas de costo diferente, lo que será informado en los estados financieros correspondientes.

Pero, el valor de las existencias será el que resulte menor entre el costo y el valor neto realizable, lo que será monitoreado en forma permanente por la administración. Cuando el VNR sea menor que el valor libro (costo) de la existencia el diferencial será reconocido en el ejercicio en que se produce.

- **Beneficios a los empleados**

**Indemnizaciones por cese de servicios**

Las indemnizaciones por cese son reconocidas como gasto cuando la empresa se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por cese en el caso de renuncia voluntaria son reconocidas si la compañía ha realizado una oferta incentivando la renuncia voluntaria, siendo probable que la oferta sea aceptada y el número de empleados que lo hace puede ser estimado con fiabilidad.

- **Impuesto a la renta**

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la

fecha de cierre de los estados financieros. Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales entre valor libro de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria, sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas tributarias y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

- **Segmentos de operación**

La compañía no contempla segmentación de negocio, por tanto el único segmento es la producción, fabricación e instalación de pozos petroleros, y, adicionalmente, ofrecer servicios de mantenimiento y reparación de válvulas.

- **Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se exponen en notas a los estados financieros a menos que su ocurrencia sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y se revelan sólo si es probable su realización

- **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

- **Ventas de bienes y servicios**

Las ventas se reconocen cuando se ha transferido sustancialmente al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien y la entidad no está involucrada en el manejo de los productos asociado usualmente a la propiedad. Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

- **Política de Dividendo**

La política de dividendos de la compañía será un plan de acción que considerará tomando en cuenta dos objetivos básicos: maximizar el beneficio de los propietarios de la empresa y proporcionar suficiente financiamiento.

Dividendos: Son utilidades que se pagan a los accionistas como retribución de su inversión. Hay tres fechas importantes en el proceso de dividendos: fecha

de declaración: La asamblea de accionistas declara el dividendo (es la única que tiene esa facultad).

Fecha de registro: Es la que define el periodo de antigüedad de los accionistas para reclamar dividendos.

Fecha de pagos: Es la fecha en que se entregan los cheques.

- **Políticas contables referidas a primera adopción de NIIF**

Respecto de lo señalado en la NIIF 1 (Norma de primera adopción), y considerando que en ella se indican exenciones opcionales y excepciones obligatorias a la aplicación retrospectiva de NIIF. La Compañía estima que adoptará las siguientes exenciones opcionales, basado en el análisis efectuado a la fecha, para la preparación de sus primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.**

Esta cuenta está compuesta por

#### **CAJA BANCOS:**

#### **CAJA CHICA:**

CAJA CHICA QUITO	350
CAJA CHICA ORIENTE	600
FONDO ROTATIVO ROMULO ULLOA	200
FONDO ROTATIVO JIMMY TORRES	200
FONDO ROTATIVO WALTER TORRES	200
FONDO ROTATIVO FREDY CACERES	200
FONDO ROTATIVO SANTIAGO ENDAR	200
FONDO ROTATIVO SANTIAGO EGUEZ	200
FONDO ROTATIVO PATRICIO ZAMBRANO	400
FONOD ROTATIVO CARLOS JURADO	200

Estos fondos fueron creados para cumplir compromisos con nuestros clientes en campo oriente.

#### **BANCOS:**

BANCO INTERNACIONA 0800128053	638.435.50
BANCO INTERNACIONAL 011060012	0
BANCO INTERNACIONAL 0800610993	194.213.36
BANCO INTERNACIONAL 1450604720	0
TOTAL CAJA BANCOS	835.398.86

La cuenta Bancaria 1450604720 de Duran fue creada en el mes de noviembre del 2012, con la finalidad de cubrir pagos de esta sucursal de suma urgencia y que no puedan ser enviados a Quito. En estas cuentas se alimentan por cobros de clientes que son depositados o transferidos a las cuentas antes señaladas.

**4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Las cuentas por cobrar clientes:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2.028.842,03
-----------------------------	--------------

Estas cuentas están compuestas por toda las ventas a crédito del año 2012, producto de la venta de servicios y cabezales a otras empresas.

**5. CUENTAS INCOBRABLES**

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	29.674,11
DETERIORO ACUMULADO	30.444,02

El deterioro de cuentas por cobrar fue calculado con la tasa de 8.17% en año 2012.

**6. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS**

CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	22.827,96
------------------------------	-----------

Dentro de cuentas por cobrar empleados tenemos al Señor Bolívar Vaca que tiene una deuda por 14.910, que corresponde a la deuda más alta de esta cartera y que a la vez este cobro será entregado al sr. Fredy Mora por préstamo por compra de vehículo.

**7. CUENTAS POR COBRAR VARIOS**

CUENTAS POR COBRAR VARIOS	7.678,37
---------------------------	----------

En esta cuenta se dejó constancia de los registros de pagos en exceso a la empresa DHL y QBE seguros colonial, que la empresa Missionpetroleum tiene pendiente por cobrar en año 2013.

## **8. INVENTARIOS**

INVENTARIO MATERIA PRIMA	527.358,55
INVENTARIO SUMINISTRO Y MATERIALES	70.329,64

El Inventario materia Prima.- Corresponde materiales utilizados para la fabricación del cabezal, como por ejemplo aceros, proformas, válvulas, etc.

Inventario suministro y materiales.- corresponde a materiales de ferretería que se encuentra en bodega.

La empresa no ha aplicado con la NIIF 2 en ninguna de sus partes, el impacto de la misma puede variar los resultados de los Estados Financieros aquí presentados.

## **9. IMPORTACIONES**

IMPORTACIONES	2.172.115,88
---------------	--------------

Esta cuenta se registra todas las importaciones de Materia Prima que fueron adquiridas en el año 2012 para cumplir con los contratos que la empresa Missionpetroleum tiene con Empresas Estatales.

## **10. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

RETENCIONE FUENTE CLIENTES	223.032,39
IMPUESTO SALIDA DE DIVISA	273.991,13

Retención Fuente Clientes.- Valores correspondientes de retenciones efectuadas por clientes al 31/12/2012.

Impuesto Salidas de Divisas.- Valores generados por pago del ISD por pago a proveedores del exterior.

## **11. GARANTIA FIDEICOMISO**

GARANTIA FIDEICOMISO	1.000
----------------------	-------

Esta garantía se creó como requisito para la creación del Fideicomiso de Garantía Missionpetroleum.

## **12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

MAQUINARIA Y EQUIPO	130.301,09
VEHICULOS	368.548,01
EQUIPOS DE COMPUTO	37.453,49
OBRAS EN CURSO	175.180,64
ACTIVOS EN GARANTIA FIDEICOMISO	1.684.921,09
(-) DEPREC. ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	-226.317,29

La empresa mantiene prenda sobre maquinaria y edificios por un valor de 1.964.000, para garantizar su obligación con el BIESS.

## **13. ACTIVOS DIFERIDOS**

ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	5.063,38
------------------------------	----------

Esta cuenta surge con la implementación de la NIIF. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas por la Ley de Régimen tributario interno o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuesto diferidos se reconocen en la medida que es probable vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

## **14. SOBREGIRO BANCARIO**

BANCO INTERNACIONAL 0110600122	3.922,85
BANÇO INTERNACIONAL 1450604720	253,35

Los sobregiros corresponden a la cuenta de Duran y Oriente al 31/12/2012.

**15. INTERESES POR PAGAR FIDEICOMISO**

INTERESES POR PAGAR FIDEICOMISO	30.746,75
---------------------------------	-----------

Este valor del interés es fruto de las Obligaciones que la empresa tiene con el BIES, por el préstamo otorgado en septiembre del año 2012.

**16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

PROVEDORES NACIONALES	431.018,71
PROVEDORES DEL EXTERIOR	835.636,12

Las cuentas por pagar nacionales corresponde a compras a crédito de 30 días se aplicó para el interés implícito la tasa promedio del Banco Central de 8.65%.

**17. IMPUESTOS POR PAGAR SRI**

IMPUESTO RENTA EMPRESA	694.275,51
IVA MENSUAL POR PAGAR	38.085,97
RF MENSUAL POR PAGAR	14.004,20

El impuesto a la renta corresponde al ejercicio económico 2012 aplicado el porcentaje establecido por SRI 23%, de acuerdo al código orgánico de la producción comercio e inversiones (COPCI), publicada en el suplemento del registro oficial 351 del 29 de diciembre del 2010, busca desarrollar actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto anual a la tarifa del impuesto a la renta, fijándose el 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguiente ejercicios.

La empresa no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales. Missionpetroleum S.A. no ha pagado el anticipo del impuesto a la renta debido a que nuestras retenciones son superiores a los valores calculados como anticipo.

**18. CUENTAS POR PAGAR TRABAJADORES**

Este rubro corresponde al beneficio que tiene los trabajadores según las leyes de nuestro país, como son décimo tercero décimo cuarto, sueldos y utilidades que corresponde al 15% según se encuentra establecido en el código de trabajo ecuatoriano.

#### **19. CUENTAS POR PAGAR IESS**

Son obligaciones que la empresa tiene con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social del mes de diciembre del 2012.

#### **20. PRESTAMO FIDEICOMISO BIESS**

La empresa el 20 de septiembre del 2012 recibió el valor de 1.366.523,81 como préstamo que concedió el BIESS a MISSIONPETROLEUM, con una tasa del 9% reajutable, con un plazo de 7 años de los cuales los dos primeros años están destinados a periodo de gracia en pago de capital, con cuatro dividendos semestrales de 61.493,57; desde el tercer año hasta el término del tiempo estará destinado para el pago de interese mas capital, con un dividendo de USD 172.699,67 semestral

#### **21. DIVIDENDOS POR PAGAR**

FREDY MORA	66.238,79
------------	-----------

Corresponde a los saldos pendientes por pagar de la distribución del año 2010.

#### **22. PROVISIONES**

**JUBILACION PATRONAL.-** De acuerdo a las disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieran prestados sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de Afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**BONIFICACION POR DESAHUCIO.-** De acuerdo con disposiciones con el código de trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, La empresa entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Empresa tiene registrada una provisión por estos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el

método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, con una tasa de descuento del 7% anual y 3% de tasa de incremento salarial. Esto esta aplicado según lo que estipula la NIC 19.

## **23. PASIVOS DIFERIDOS**

Los pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corriente y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

## **24. CAPITAL PAGADO**

El capital social autorizado, está constituido por:

FREDY MORA	341.751	85%
ELVA CERVANTES	40.206	10%
PATRICIO MERA	20.103	5%

## **25. RESERVAS**

Está compuesto por:

RESERVA LEGAL	160.878,39
RESERVA FACULTATIVA	240.000,00

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta por lo mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para pagos de dividendos en efectivo pero puede estar capitalizada en su totalidad.

La empresa en el año 2012 según reunión mantenida por la junta general de accionistas el 1 de agosto del 2012 se decidió realizar una reserva facultativa de 240.000 dólares. Esto está en el artículo vigésimo noveno Reservas facultativas y especiales según la escritura de la empresa.

## **26. RESULTADOS ACUMULADOS**

UTILIDA DEL EJERCICIO	1.750.628,16
UTILIDAD DE EJERCICIO ANTERIORES	48.671,99

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS ACCIONISTAS	252.074,61
SUPERAVIT REVALORIZACION ACTIVOS	458.139,21
RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	-63.555,15

Los saldos de la cuenta utilidades de Ejercicio Anteriores surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos PCGA anteriores, los cuales según resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011 podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados Acumulados Proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF.-** incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de la NIIF, el saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Según acta de junta general realizada el 3 de octubre del 2012, se decidió que el saldo de utilidades acumuladas sea declarado como dividendos en un 100% de los accionistas Elva Cervantes y Patricio Mera, el valor de 44.483,76, valor que se pagara de acuerdo al flujo de caja sin que esto comprometa el capital de trabajo. El saldo restante del accionista Fredy Mora, es decir de 252.074,60 sea destinado como utilidades acumuladas.

## **27. INGRESOS**

Los ingresos obtenidos en al año 2012 corresponde a la venta de: cabezales, partes y piezas, servicios realizados a las Empresa Publicas y Privadas.

## **28. COSTOS Y GASTOS**

A continuación se presenta un detalle de los costos y gastos:

<b>COSTO DE VENTAS</b>	
FABRICACION CABEZALES	<b>7,351,374.24</b>
REPARACION	<b>617,951.72</b>
FIEL SERVICE	<b>516,252.68</b>
OTROS PROYECTOS	<b>201,164.46</b>
<b>GASTOS</b>	



GASTOS ADMINISTRACION QUITO	859,291.62
GASTOS ADMINISTRACION ORIENTE	1,699,866.73
GASTOS DE VENTA QUITO	298,855.38
GASTOS DE VENTA ORIENTE	349,096.33
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>245,287.81</b>

## 29. COMPROMISOS