

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 mas 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 perdidas 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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Esta cuenta está compuesta por

CAJA CHICAS:

| | |
|----------------------------------|-----|
| 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 | 638.435.5 |
| BANCO INTERNACIONAL 011060012 | 0 |
| BANCO INTERNACIONAL 0800610993 | 194.213.46 |
| BANCO INTERNACIONAL 1450604720 | 0 |

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 CLENTES | 2.028.842,03 |
|----------------------------|--------------|

Esta 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 CEUNTAS 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.

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.

11 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

| | |
|---------------------------------|--------------|
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 130.301,09 |
| VEHICULOS | 368.548,01 |
| EQUIPOS DE COMPUTO | 37453.49 |
| OBRAS EN CURSO | 175.180.64 |
| ACTIVOS EN GARANTIA FIDEICOMISO | 1.684.921,09 |

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

12. 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.

13. SOBREGIRO BANCARIO

| | |
|--------------------------------|----------|
| BANCO INTERNACIONAL 0110600122 | 3.922,85 |
| BANCO INTERNACIONAL 1450604720 | 253,35 |

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

14. 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.

15. 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%.

16. 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.

17. 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.

18. CUENTAS POR PAGAR IESS

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

19. 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.

20. DIVIDENDOS POR PAGAR

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

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

21. 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.

22. 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.

23. CAPITAL PAGADO

El capital social autorizado, esta constituido por:

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

24. 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.

25. 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.

26. 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.

27. COSTOS Y GASTOS

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

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| COSTO DE VENTAS | |
| FABRICACION CABEZALES | 7,351,374.24 |
| REPARACION | 617,951.72 |
| FIEL SERVICE | 516,252.68 |
| OTROS PROYECTOS | 201,164.46 |
| GASTOS | |
| 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 |
| GASTOS FINANCIEROS | 245,287.81 |

Elaborador por:



Fanny Guevara

CONTADORA

RUC: 1716775836001

MISSIONPETROLEUM S.A.