

UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA

SEDE QUITO

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**Tesis previa la obtención del Título de Ingeniería Comercial con Especialización en
Contabilidad y Auditoría**

**TEMA: METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DEL DETERIORO DEL
VALOR DE LOS ACTIVOS FIJOS DE ACUERDO A LA “NIIF # 1
“ADOPCION POR PRIMERA VEZ”, NIC # 16 “PROPIEDAD,
PLANTA Y EQUIPO” Y “NIC # 36 “DETERIORO DEL VALOR DE
LOS ACTIVOS” APLICADO A LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE
LOS SHYRIS – PETROSHYRIS”**

Autora: María Fernanda Martínez Velasco

Director:

Lcdo. Freddy Araque

Quito, 2010

Dedicatoria

Dedico esta tesis y toda mi carrera universitaria a Dios por ser quien ha estado a mi lado en todo momento dándome las fuerzas necesarias para continuar luchando día tras día y seguir adelante rompiendo todas las barreras que se me presenten.

*Le dedico también a mi mamá **Janneth Patricia Velasco López** y a mi abuelita querida **Luz Irene López Cevallos**, ya que gracias a ellas soy quien soy hoy en día, son las personas que me dieron ese cariño y calor humano necesario, son quienes siempre han velado por mi salud, mis estudios, mi educación, alimentación, entre otros, son a ellas a quien les debo todo, horas de consejos, de regaños, de reprimendas, de tristezas y de alegrías de las cuales estoy muy segura que las han hecho con todo el amor del mundo para formarme como un ser integral y razón por el cual me siento extremadamente orgullosa.*

Esta tesis es una parte de mi vida y comienzo de otras etapas por esto y más.....

María Fernanda Martínez Velasco

Agradecimiento

Son tantas personas a las cuales debo parte de este triunfo, de lograr alcanzar mi culminación académica, la cual es el anhelo de todos los que así lo deseamos.

Definitivamente, Dios, mi Señor, mi Guía, mi Proveedor, mi Fin último; sabe lo esencial que ha sido en mi posición firme de alcanzar esta meta, esta alegría, que si pudiera hacerla material, la hiciera para entregársela, pero a través de esta meta, podré siempre de su mano alcanzar otras que espero sean para su Gloria.

Mi madre (Patricia Velasco) y hermanas (Andrea y Carina) por darme todo su apoyo para poder llegar hasta este logro, que definitivamente no hubiese podido ser realidad sin ustedes, por estar siempre a mi lado, compartiendo todos esos secretos y aventuras que solo se pueden vivir entre familia y que han estado siempre alerta ante cualquier problema que se me pueda presentar.

A mi abuelita Irene López porque siempre me enseñó a encontrar a Dios en una simple oración y a poder disfrutar cada minuto en su presencia, este consejo siempre me ha ayudado; este triunfo también es suyo, GRACIAS.

A mi padre Wilfrido Martínez, quien es alguien que quiero y admiro mucho, quién a pesar de tener resbalones nunca se ha caído de completo y que hoy me demuestra todo el cariño, amor y orgullo que siente por mí.

A mi querida y siempre recordada Margarita Guarderas que durante mi tiempo más difícil en esta carrera siempre estuvo allí ayudándome, preocupándose y guiándome sin esperar nada a cambio y que pese a dificultades siempre confió en mí.

Agradezco también a alguien súper especial que estuvo conmigo y que siempre me ha guiado como profesional y persona hasta la fecha, es Beatriz Peralta quien primero fue mi jefa, luego mi amiga y supo darme consejos muchas veces como madre, hermana y amiga.

Y como olvidar a todo el personal de la Universidad Politécnica Salesiana en especial a la Licenciada Patricia Jara quién se convirtió muchas veces en la mano que necesite, es quién me ha demostrado grandes gestos de solidaridad en las personas.

Todos mis amigos pasados y presentes; pasados por ayudarme a crecer y madurar por estar siempre conmigo apoyándome en todo las circunstancias posibles, también son parte de esta alegría, LOS RECUERDO.

A Alexita Flores y Jenny Vega mis mejores amigas en mi vida universitaria, dos personas que fueron mi apoyo durante este agradable y difícil periodo académico, por ser MIS AMIGAS, y por seguir brindándome su amistad y siendo parte de mi vida, LAS VALORO.

Un grato agradecimiento al personal de Petrosyris, por ser parte de esta investigación, por ayudarme y siempre brindarme toda la información y ayuda necesaria para poder desarrollar con éxito mi tesis, en especial a su contadora Catalina Atapuma.

Y a todos aquellos, que han quedado en los recintos más escondidos de mi memoria, pero que fueron participes en cincelar a María Fernanda Martínez, por todo GRACIAS.

Mil gracias a todos

María Fernanda Martínez Velasco....

Justificación

Debido al proceso de la globalización que esta sufriendo el mundo y la continua evolución de la estructura financiera de los países, las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) están siendo adoptadas por países con economías desarrolladas como aquellos que actúan en una economía emergente y el Ecuador no es una excepción, por lo tanto las compañías ecuatorianas tienen que plegarse a este nuevo lenguaje.

Por dichas circunstancias, el Gobierno del Presidente Economista Rafael Corea, por intermedio de la Superintendencia de Compañías, mediante la Ley, dispuso la adopción de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) de acuerdo a un cronograma de implementación.

Esto ha ocasionado incertidumbre y nerviosismo debido a la llegada de la fecha de inicio de su utilización obligatoria en el Ecuador ya que la implementación de este nuevo modelo no es un proceso fácil para las compañías pues afectará a todas las áreas de las empresas, a sus relaciones con inversionistas, con sus dueños, con sus proveedores. Pero el esfuerzo tendrá un efecto, en el largo plazo.

El interés de esta investigación es ayudar en el desarrollo futuro de las NIIF y la revisión de los principios actuales con especial atención en el Tratamiento de la Adopción del Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo, y de igual manera ayudar a los elaboradores y usuarios en la preparación e interpretación de estados financieros bajo NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) y con aquellos aspectos no cubiertos en las normas.

La adopción de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) generará nuevos estándares contables, expresiones transparentes y comunes para proporcionar a los inversionistas información confiable y segura.

Por otro lado la información de esta investigación se proyecta para que las compañías empiecen a planificar sus procesos de conversión, adaptar sus prácticas contables, financieras y además efectúen los ajustes pertinentes a sus estados financieros previos la llegada de la fecha de adopción, que es cuando las compañías deben empezar a usar las NIIF con normalidad y sin contratiempos.

Por lo tanto, resulta imprescindible conocer que son las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), que cambios plantean, cuales son los principales en la información contable, y como deberá interpretarse desde ahora esta información.

RESUMEN EJECUTIVO

El deseo de uniformidad contable, latente a lo largo del tiempo, se ha hecho apremiante en los últimos años. Las causas de esta urgencia en lograr uniformidad de la información contable, merece destacar la globalización de los negocios y de los mercados de capitales, así como, la financiación internacional que van adquiriendo las empresas, estos y otros parámetros han determinado la creciente necesidad de un cambio en materia económica a nivel mundial.

Por lo cual las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) están siendo adoptadas por países con economías desarrolladas como aquellos que actúan en una economía emergente y el Ecuador no es una excepción.

La aplicación de un nuevo modelo contable internacional en nuestro país, es hoy una realidad que implica un cambio fundamental en la cultura de las empresas y en la visión tradicional de la contabilidad. Las empresas que quieran ganar competitividad y disponer de información de alta calidad, transparente y comparable que les permita competir en el mercado local o internacional y soportar sus decisiones operativas y financieras, deberán hacer ajustes profundos en sus sistemas de información interna.

Ante esta situación la Superintendencia de Compañías emitió la resolución N° 08.G.DSC.010 el 20 de noviembre del 2008, en la cual establece un cronograma de aplicación obligatorio de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF”, dicho cronograma divide a las compañías en tres grupos; aquellas que empezarán la aplicación en el año 2010 con período de transición el año 2009, el segundo grupo a partir del año 2011 con período de transición 2010, y finalmente el último grupo en el año 2012 con período de transición en año 2011.

Considerando dicha disposición, esta investigación analiza el tratamiento contable propuesto por las normas internacionales para el grupo específicamente de Propiedad, Planta y Equipo utilizando como normas esenciales las siguientes: NIIF # 1 “Adopción por

primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, NIC # 16 “ Propiedad, Planta y Equipo” y NIC 36 “ Deterioro del Valor de los Activos”.

El desarrollo de ésta investigación se la efectuó en la Compañía Petróleos de los Shyris – Petroschyris S.A., cuya actividad principal es el servicio de transporte de derivados hidrocarburíferas y comercialización de toda clase de combustible derivado del petróleo a nivel nacional e internacional, además es fundadora de la mayor red de comercialización de combustible en el Ecuador y su alianza con Petrolcentro culminó con la constitución de Petróleos y Servicios S.A.

La metodología propuesta se divide en cuatro fases las mismas que son:

- **Fase 1:** Diagnostico Conceptual
- **Fase 2:** Reconocimiento y Medición de Activos Fijos (NIC 16)
- **Fase 3:** Recalculo y prueba de Deterioro (NIC 36).
- **Fase 4:** Revelación y presentación de resultados de acuerdo a la aplicación de la fase 2 y fase 3.

Diagnostico Conceptual.- Esta fase se desarrolla inicialmente para proporcionar al profesional contable una visión conceptual de los principales impactos pues permite realizar el estudio preliminar de las diferencias entre las políticas contables actualmente aplicadas por la compañía (NEC) vs. las NIIF que servirán para el desarrollo practico.

Reconocimiento y Medición de Activos Fijos.- Está fase nos permitirá segregar aquellos activos que no deben formar parte del grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía y proceder a medir aquellos activos de la manera más adecuada.

Recálculo y Prueba de Deterioro.- Esta fase desarrolla la prueba de deterioro con la finalidad de determinar si existe o no deterioro sobre la propiedad, planta y equipo de la Compañía.

Revelación y presentación de resultados de acuerdo a la aplicación de la fase 2 y fase 3.-
Una vez realizados los procedimientos anteriores se efectúa la presentación de los Estados

Financieros con arreglo bajo las normas NIIF y de acuerdo a los requerimientos de las normas internacionales comparando con los Estados Financieros presentados bajo las normas ecuatorianas.

Una vez desarrollada la propuesta del tratamiento contable al grupo de Propiedad, Planta y Equipo de Petrosbyris S.A. se ha podido conocer que a la fecha no poseen deterioro en sus activos fijos, sin embargo la Compañía debe efectuar asientos de ajuste para reconocer de manera correcta los activos y pasivos en los Estados Financieros.

La investigación concluye con un análisis del proceso realizado, con las explicaciones de los casos más relevantes obtenidos de la ejecución de la conversión bajo de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) sobre los Activos Fijos y una comparación de las posibles ventajas y desventajas de la aplicación realizada por primera vez a una Compañía ecuatoriana.

Objetivos

Objetivo General

Proporcionar un modelo de conversión bajo las Normas Internacionales de Información Financiera respecto del Deterioro del Valor de los Activos Fijos de la Compañía “Petróleos de los Shyris – PETROSHYRIS .S.A., analizar su impacto, sus reglas contables, sus efectos, la nueva forma de valorar los activos, medir los resultados, y proporcionar a los inversionistas una comprensión más rápida de la situación económica-financiera de las compañías ecuatorianas.

Objetivos Específicos

- ❖ Conocer la nueva forma de valorar los activos comprendiendo las NIIF, mediante la asistencia a capacitaciones, seminarios y autoeducación de la nueva normatividad.
- ❖ Desarrollar la investigación aplicando a la Compañía “Petróleos de los Shyris PETROSHYRIS”, mediante la adquisición de toda la información necesaria para la adecuada revelación y presentación.
- ❖ Aplicar todos los parámetros de cumplimiento exigidos por las Normas Internacionales de Información Financiera, en adopción por primera vez como: reconocimiento, reclasificaciones, cambios sobre requerimientos previos, entre otros.
- ❖ Evaluar el resultado obtenido de la conversión del Deterioro del Valor de los Activos Fijos, analizando el impacto real sobre la situación económico-financiera de la Compañía PetroShyris S.A., sus cambios más representativos en comparación con las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

INDICE

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF’S”.

1.1	Introducción a las Normas Internacionales de Información Financiera	
1.1.1	Introducción	1
1.1.2	Origen de las Normas Internacionales de Información Financiera	3
1.1.3	Junta de Estándares Contables Internacionales	4
1.1.4	Qué son las NIIF? “Normas de Internacionales de Información Financiera”	6
1.2	NIIF para las PYME (Pequeñas y Medianas Empresas)	
1.2.1	La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad publica las NIIF para las PYME	17
1.2.2	NIIF para PYMES en el Ecuador	17
1.3	Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador	
1.3.1	Evolución de la Normativa Contable en Ecuador	19
1.3.2	Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías	21
1.3.3	Requerimientos Adicionales	22
1.3.4	Mandatos Obligatorios para la Aplicación de las NIIF	24
1.3.5	Procesos para la aplicación de las NIIF	24
1.3.6	Efectos de la Implantación - Incertidumbres - Costos y Beneficios.	25

1.4	Análisis Comparativo entre la Normativa Nacional e Internacional	
1.4.1	Cuadro Comparativo de NEC (ECUADOR) y Junta de Estándares Contables Internacionales.	27
1.4.2	Análisis General del Cuadro Comparativo entre las Normas Nacionales vs. Normas Internacionales.	30
1.4.3	Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera.	32

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.5 Análisis : NIIF # 1 “ Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”

1.5.1	Objetivo	33
1.5.2	Estado de Situación Financiera de Apertura conforme a las NIIF	33
1.5.3	Políticas Contables	34
1.5.4	Estados Financieros “Apertura”	34
1.5.5	Fechas de Transición y Reporte del Balance de Apertura	35
1.5.6	Exenciones a ciertos requerimientos contenidos en otras NIIF	35
1.5.7	Prohibición de la aplicación retroactiva de otras NIIF	37
1.5.8	Presentación e Información a Revelar	36

1.6 Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”

1.6.1	Objetivo	37
1.6.2	Reconocimiento de propiedad, planta y equipo	37
1.6.3	Medición inicial de los elementos componentes de propiedad, planta y equipo	38
1.6.4	Intercambio de Activos	39
1.6.5	Costos Posteriores	39
1.6.6	Medición Posterior al Reconocimiento Inicial	40

1.6.7	Baja en Cuentas	41
1.6.8	Información a Revelar	41
1.7	<u>Análisis “NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos”</u>	
1.7.1	Objetivo	42
1.7.2	Identificación de un activo que podría estar deteriorado	43
1.7.3	Fuentes Externas e Internas de Información	43
1.7.4	Medición del Importe Recuperable	44
1.7.5	Valor Razonable menos los Costos de Venta	45
1.7.6	Valor en Uso	45
1.7.7	Bases para la estimación de los flujos de efectivo futuros	46
1.7.8	Tasa de Descuento	46
1.7.9	Reversión de una Pérdida por Deterioro	48
1.7.10	Tratamiento de las Reversiones de las Pérdidas por Deterioro	49
1.7.11	Unidades Generadoras de Efectivo y Plusvalía	50
1.7.12	Información a Revelar	52

CAPÍTULO II

SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA PETROSHYRIS S.A.

2.1	Presentación de la Compañía Petróleos de los Shyris “PetroShyris”	54
2.2	Misión	56
2.3	Visión	56
2.4	Responsabilidad Social y Ambiental	56
2.5	Estructura Organizacional	57
2.6.	Línea de Productos que ofrece PetroShyris.	59
2.6.1	Válvulas	59
2.6.2	Dispensadores	59
2.6.3	Repuestos	59

2.6.4	Flexos	60
2.6.5	Llantas	60
2.6.6	Aditivos y Lubricantes	60
2.7	Transporte	
2.7.1	Procedimiento de Logística de Transporte de “PETROSHYRIS”	61
2.7.2	Procedimiento de Facturación, Carga y Descarga	62
2.7.3	Programación de Despachos	63
2.7.4	Proceso de Carga Auto –Tanques	64
2.7.5	Salida del Auto Tanque desde el terminal	65
2.7.6	Descarga del Producto en Estaciones de Servicio	66
2.7.7	Contabilidad y Registro de Guías de Transporte	67
2.8	Análisis del Entorno Interno y Externo de la Compañía.	
2.8.1	Aspectos Generales	68
2.8.2	Políticas Contables aplicadas durante los períodos de estudio	68
2.8.3	Cambios Contables	68
2.8.4	Capitalización de Activos Fijos.	69
2.8.5	Manejo de Activos Fijos	69
2.8.6	Reconocimiento / Bajas / Transferencias de Activos Fijos	70
2.9.	Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas) de la Aplicación de las NIIF.	
2.9.1	¿Qué es la Matriz FODA?	72
2.9.2	Desarrollo de la Matriz FODA de Petroshyris.	73
2.9.3	Cuestionarios	73
2.9.4	Matriz “FODA” de Petroshyris.	81
2.9.5	Análisis de la Matriz FODA de la Compañía Petróleos de los Shyris “Petroshyris”.	82

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FIJOS DE ACUERDO A LA “NIIF #1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ”, “NIC # 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO” Y LA “NIC #36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS” APLICADO A LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS”

3.1	Presentación de los Estados Financieros períodos (2007-2008)	88
3.2	Estados Financieros de la Compañía.	89
3.2.1	Responsabilidad de los Estados Financieros	93
3.2.2	Componentes de los Estados Financieros	95
3.2.3	Consideraciones Generales	97
3.2.4	Estructura y Contenido	98
3.3	Metodología de Aplicación de Reconocimiento, Medición y Deterioro de la Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris S.A.”	
3.3.1	Desarrollo de la Metodología para la Conversión.	105
3.3.2	Fase 1: Diagnóstico Conceptual	106
3.3.3	Fase 2: Aplicación de la NIC 16 “Reconocimiento y Medición del grupo de Propiedad, Planta y Equipo.	107
3.3.4	Fase 3: Recálculo y Prueba de Deterioro	112
3.3.5	Fase 4: Revelación y Presentación de Resultados	117
3.3.6	Flujogramas	118

CAPITULO IV

APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DE RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y DETERIORO DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.”

4.1 Desarrollo de la Metodología de Reconocimiento, Medición y Deterioro de la Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris S.A.”

4.1.1	FASE 1: Diagnóstico Conceptual	124
4.1.2	FASE 2: Aplicación de la NIC 16 “Reconocimiento y Medición del Grupo de Propiedad, Planta Y Equipo.	126
4.1.3	FASE 3: Recálculo y Prueba De Deterioro	141
4.1.4	Supuestos Fundamentales	144
4.1.5	Información Comparativa “Cuentas Patrimoniales”	173
4.1.6	Información Comparativa “Propiedad, Planta y Equipo”	173
4.1.7	Notas a los Estados Financieros – Período 2008	175

4.2 Análisis de la Metodología aplicada para el Reconocimiento, Medición y Deterioro de la propiedad, planta y equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris S.A.

4.2.1	Análisis de la Cuenta Edificios	182
4.2.2	Análisis de la Cuenta Remodelación de Edificios	184
4.2.3	Análisis de las Cuentas: Muebles y Enseres y Maquinaria y Equipo	185
4.2.4	Análisis de las Cuentas: Equipos de Oficina y Equipos de Computación	187

4.2.5	Análisis de la Cuenta Vehículos.	189
4.3	Análisis Comparativo de los Estados Financieros de los períodos de estudio.	
4.3.1	Efectos Tributarios de la Convergencia a NIIF	191
4.4	Decisión de la Administración respecto de los resultados obtenidos.	192

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1	Conclusiones	193
5.2	Recomendaciones	194

Glosario

Anexos

Anexo 1:	Detalle de Activos Fijos
Anexo 2:	Detalle de Edificios
Anexo 3:	Detalle de Vehículos
Anexo 4:	Detalle de Remodelación Edificios
Anexo 5:	Detall de Equipos de Computación
Anexo 6:	Detalle de Equipos de Oficina
Anexo 7:	Detalle de Maquinaria y Equipo
Anexo 8:	Detalle de Muebles y Enseres
Anexo 9:	Detalle de Activos Fijos Revaluados
Anexo 10:	Cuadro General de Tasación de Edificios
Anexo 11:	Resumen General de Tasación

- Anexo 12: Detalle de Equipos de Computación Revaluados
- Anexo 13: Detalle de Equipos de Oficina Revaluados
- Anexo 14: Detalle de Maquinaria y Equipo Revaluado
- Anexo 15: Detalle de Muebles y Enseres Revaluado
- Anexo 16: Resumen del Estudio de Tasación: Departamentos, Oficinas, Parqueaderos, Equipos, Mobiliario y Maquinaria.
- Anexo 17: Resumen del Estudio de Tasación: Vehículos Auto – Tanque
- Anexo 18: Fotografías de Activos Fijos de la Compañía Petrosyris S.A.

Bibliografía

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF”.

1.1 Introducción a las Normas Internacionales de Información Financiera

1.1.1 Introducción

Durante los últimos años, el fenómeno de la globalización de la economía, sus manifestaciones por los negocios, las inversiones actuales, así como la acelerada innovación tecnológica y sus revelaciones expuestas en el mayor incremento del uso de la tecnología electrónica relacionada con la información, constituyen un mundo altamente interrelacionado, donde es imprescindible poseer lenguajes y estándares comunes que faciliten el intercambio de información, comprensión y la confianza entre las entidades de los diferentes países.

Ante este contexto, en los últimos años, se ha iniciado en la profesión contable una temática dirigida a un modelo globalizado donde es frecuente escuchar nueva terminología adaptativa al entorno, así por ejemplo: contabilidad global, contabilidad internacional, armonización contable internacional, normatividad contable internacional, convergencia contable internacional, entre otros.

La idea de avanzar hacia un modelo globalizado centrado en la concepción que, la contabilidad debe ofrecer información de validez económica, y no solo numérica para tomar decisiones, se precisa que para mejorar la calidad de la información contable en su relación con la globalización de la economía, se debe buscar una razonable similitud en las normas de valuación y presentación, de tal forma que el mundo global pueda contar

poco a poco con un lenguaje común de los negocios lo que facilitará, sin duda, su mejor desarrollo.

Así mismo, en la profesión, se ha generado un interés en la armonización de las normas contables, que se orienta a describir la estandarización de métodos y prácticas contables utilizadas en los diferentes países alrededor del mundo. Sin embargo, la armonización contable no es tarea fácil, ya que cambiar las normas contables de un país puede significar principalmente un cambio en las normas emitidas por colegios profesionales, normas de gobierno, cambios en los modelos educativos de la contabilidad, entre otros.

“La única ventaja competitiva sostenible a largo plazo en las organizaciones será la velocidad con la que éstas a través de los individuos que las conforman adquieren nuevos conocimiento y aún más importante como las organizaciones a través de ellos, pueden llevar este conocimiento a la practica antes que la competencia.”
(AMAT, Oriol, 2007)¹



Fuente: VILEHEZ, Actualidad Contable, 2002

¹ AMAT, Oriol. *Comprender las Normas Internacionales de Contabilidad NIC*, 2da. Edición Ampliada, Ediciones Gestión 2000. Barcelona – España, .2007.

1.1.2 Origen de las Normas Internacionales de Información Financiera

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad se formalizó en 1973 mediante un acuerdo entre los organismos representativos de la profesión contable de Australia, Canadá, Francia, Alemania, Japón, México, Holanda, Reino Unido e Irlanda y los Estados Unidos de América. En la actualidad, representa a más de 143 organizaciones de la profesión contable de 104 países.

Las Normas Internacionales de Contabilidad fueron pronunciamientos emitidos por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyos objetivos fueron formular normas contables para la profesión y promover su aceptación y adopción internacional, así como propender a la armonización de regulaciones y procedimientos relativos a la preparación y presentación de estados financieros.

La Unión Europea analizó el grado de comparabilidad existente entre las Directivas Comunitarias Europeas y las Normas Internacionales de Contabilidad; encontrándose pequeñas diferencias donde ambos modelos normativos son convergentes.

En 1995 la Unión Europea generó iniciativas legislativas por parte de algunos países para permitir la aplicación de las NIC “Normas Internacionales de Contabilidad”.

En el año 2000 la Unión Europea consideró objetivo prioritario el incremento en la comparabilidad de la información financiera para operar eficientemente los mercados de capitales europeos.

En el año 2001, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad se disolvió y se creó la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, que asumió la responsabilidad de la emisión de normas contables de aplicación internacional. Así mismo, se renombró las Normas Internacionales de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera, y se acordó el empleo del término NIIF para las nuevas normas contables que se emitan.

En el año 2002 la Unión Europea obliga a las empresas que cotizan en bolsa de valores, de presentar a partir del 01 de Enero 2005 los estados financieros de acuerdo a NIIF.

1.1.3 **Junta de Estándares Contables Internacionales**

En marzo del 2001, la Fundación del Comité de Estándares Contables Internacionales, se formó como una corporación sin fines de lucro incorporada en el Estado de Delaware.

La Fundación es la casa matriz de la Junta de Estándares Contables Internacionales, fijadores de estándares contables independientes, establecida en Londres, RU.

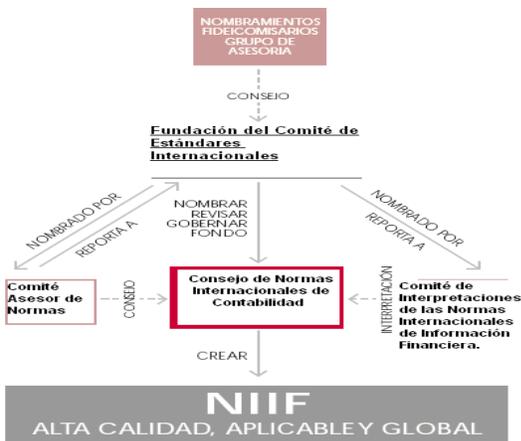
En abril 1 del 2001, dicha Junta asumió las responsabilidades de fijar estándares contables de su ente predecesor, el Comité de Estandádares Contables Internacionales.

Esta fue la culminación de una reestructuración basada en el reporte de recomendaciones para formar la Junta de Estándares Contables Internacionales del futuro.

1.1.3.1 **Estructura Organizacional**

La estructura de la Junta de Estándares Contables Internacionales, tiene las siguientes características principales:

- La Fundación del Comité de Estándares Contables Internacionales es una organización independiente que tiene dos cuerpos principales, los fideicomisarios y el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, así como el Consejo de Asesoría de Estándares y el Comité Internacional de Reporte de Interpretaciones Financieras.



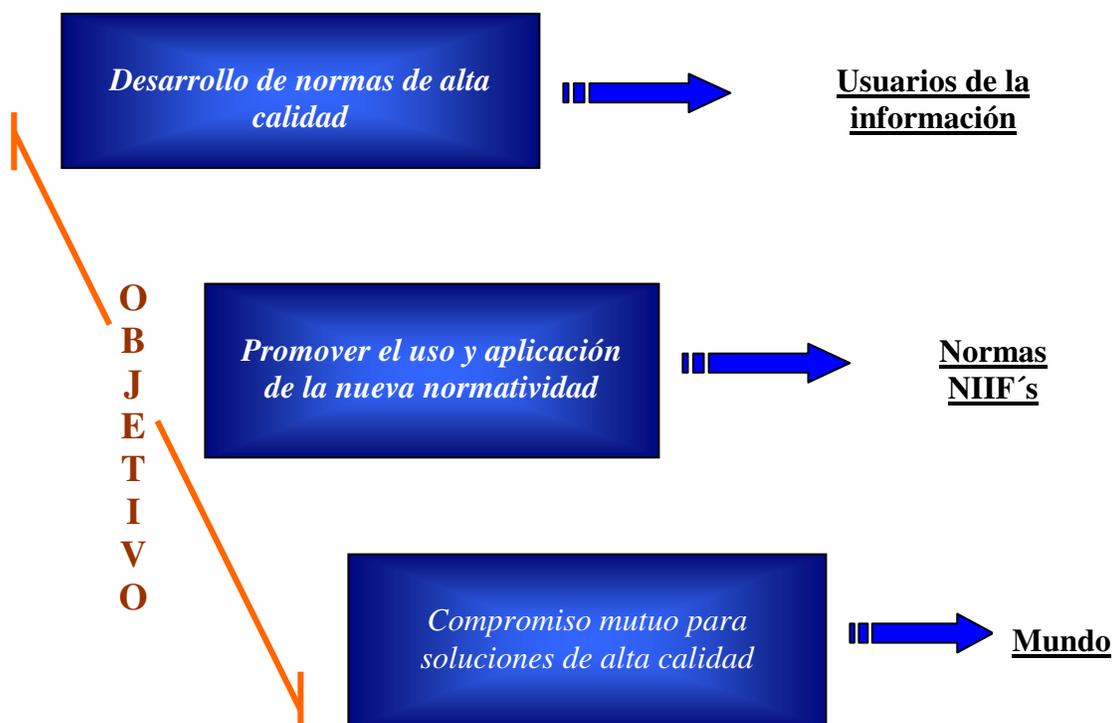
Fuente: CONSTANS, Revista de Contabilidad y Dirección, 2008.

La Fundación de Fideicomisarios del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad nombra a los miembros del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, ejerzan la supervisión, pero dicho Consejo tiene la única responsabilidad de establecer los estándares contables.

1.1.3.2 Los Objetivos del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad son:

Desarrollar, en el interés público, un conjunto único de alta calidad de normas contables entendibles y ejecutables, información transparente y comparable en los estados financieros y otros reportes financieros para ayudar a los participantes en los distintos mercados de capital del mundo y a otros usuarios de la información para tomar decisiones económicas.

- ✓ Promover el uso y aplicación rigurosa de dichas normas.
- ✓ Trabajar activamente con los que definen las normas a nivel nacional para sacar a relucir la convergencias de las normas contable, nacionales y las NIIF's para otorgar soluciones de alta calidad.



Fuente: sitio web: www.tlbgroup.com. Copyright 2008.

1.1.3.3 Necesidades comunes de la mayoría de Usuarios

- Decidir cuando comprar, vender o mantener una inversión de capital.
- Evaluar la actuación o responsabilidad de la gerencia.
- Evaluar la capacidad de afrontar obligaciones
- Evaluar la continuidad del negocio.
- Determinar las políticas tributarias
- Determinar Utilidades y Dividendos distribuibles.
- Preparar y utilizar estadísticas sobre el ingreso nacional.
- Regular las actividades de las empresas.

1.1.4 Qué son las NIIF ? “Normas de Internacionales de Información Financiera”

En comparación con las normas ecuatorianas de contabilidad, las NIIF son un conjunto de normas basadas en principios, tendientes a reflejar la realidad económica de las transacciones, exigentes en el desglose de información (notas a los estados financieros),

y en gran parte orientadas a su utilización como lenguaje común internacional y que facilita la globalización de los mercados.



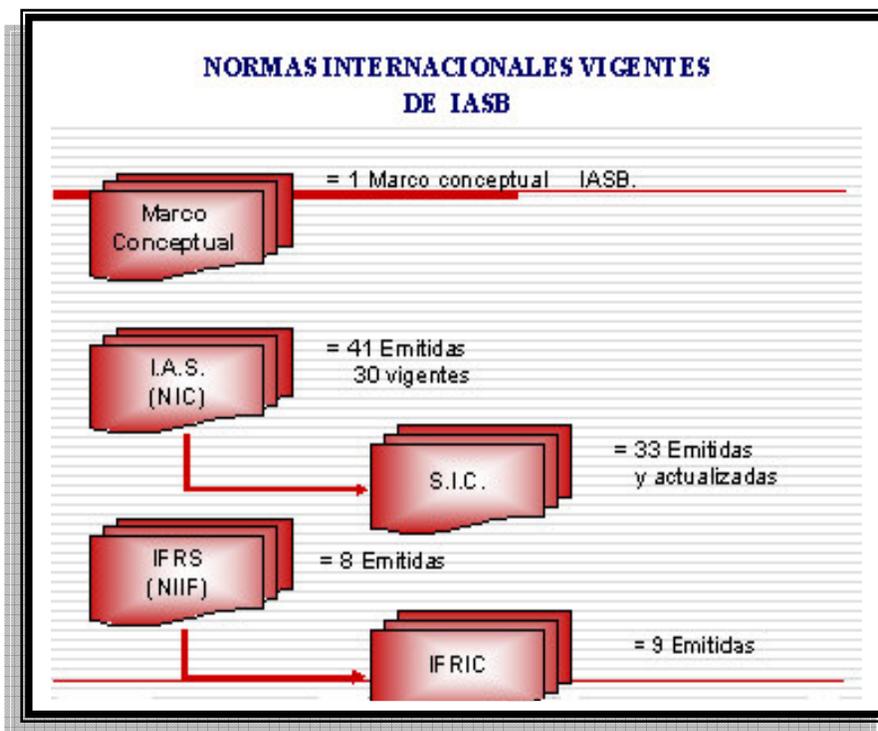
Este conjunto de normas incluye:

1. Marco Conceptual
2. Normas Internacionales de Contabilidad
3. Comité de Interpretación de Normas Internacionales de Contabilidad
4. Normas Internacionales de Información Financiera
5. Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo Internacional de Normas Contables.

Estas normas se conforman de:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones originadas por el Comité Internacional de Interpretación de Información Financiera o el antiguo Comité Permanente de Interpretaciones.

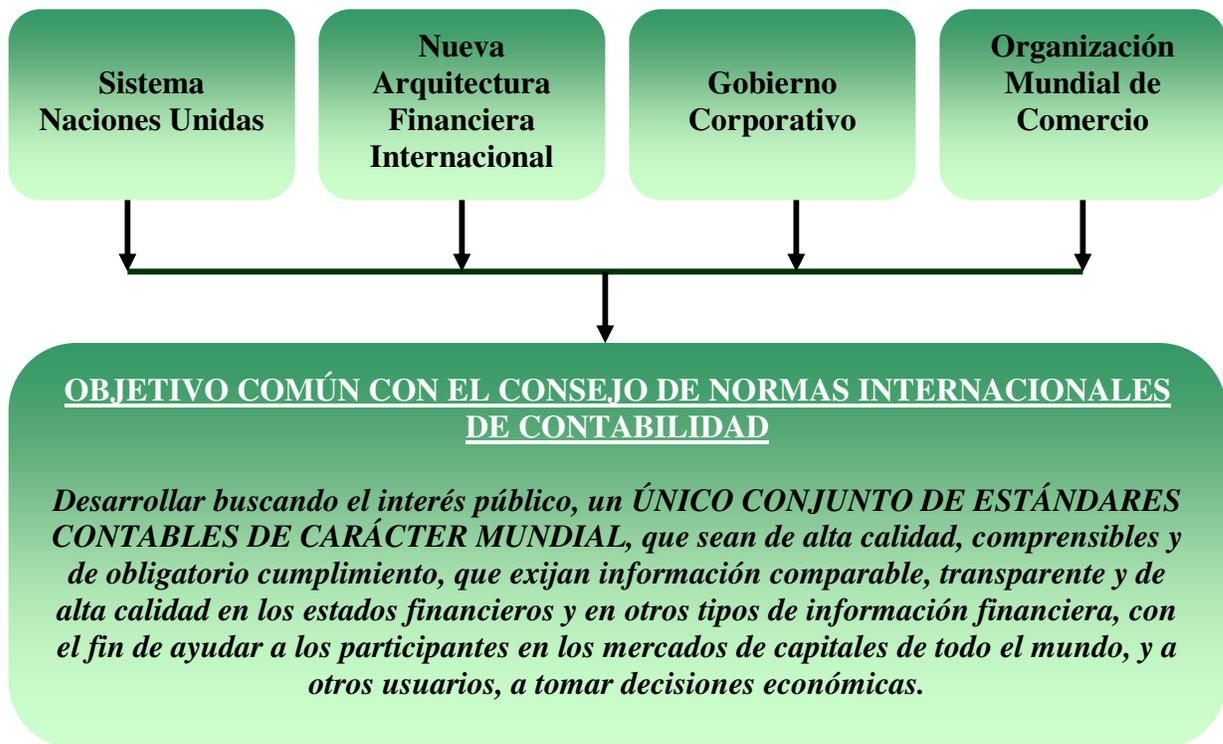


Fuente: CONSTANS, Revista de contabilidad y dirección, 2008

Las Normas Internacionales de Información Financiera, están diseñadas para aplicar a los Estados Financieros de propósito general y otra información financiera de todas las entidades orientadas a obtener ganancias. Aunque dichas normas no están diseñadas para aplicarse en actividades sin fines de lucro en el sector privado, sector público o gubernamental, las entidades con esas actividades pudieran encontrarlas apropiadas.

1.1.4.1 Objetivos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

- Imagen Fiel.
- Calidad de la información requerida para que los estados financieros sean útiles a los usuarios.
- Mayor grado de transparencia: las NIIF se han elaborado desde la perspectiva del *inversor*.
- Favorecer la comparabilidad de la información financiera.



Fuente: sitio web: www.tlbgroup.com. Copyright 2008.

1.1.4.2 El Marco Conceptual para la preparación y presentación de Estados Financieros

El Marco Conceptual para la preparación de los Estados Financieros no constituye una norma de Contabilidad y, en consecuencia, no define pautas para efectos de valuación o revelación, es importante destacar, que ningún aspecto del marco contradice, debe sobreponerse a alguna NIC.

El marco conceptual abarca los siguientes aspectos:

- a.- El objetivo de los Estados Financiero.
- b.- Las características cualitativas que determinan la utilidad de la información de los estados financieros.
- c.- La definición, reconocimiento y valuación de los elementos que constituyen los estados financieros.

- d.- Los conceptos de capital
- e.- Mantenimiento del capital.

a) **El Objetivo de los Estados Financieros**

El objetivo es proporcionar información que sea útil para una gran variedad de usuarios en relación con la toma de decisiones de carácter económico.

Aunque es importante resaltar, que mayormente se reflejan hechos pasados y no necesariamente se proporciona información no financiera.

Así mismo, muestran los resultados de la actuación de la gerencia (desempeño).

Permite evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo o equivalente de efectivo, así como de la oportunidad y certidumbre de su generación.

➤ **La Situación Financiera de la Empresa**

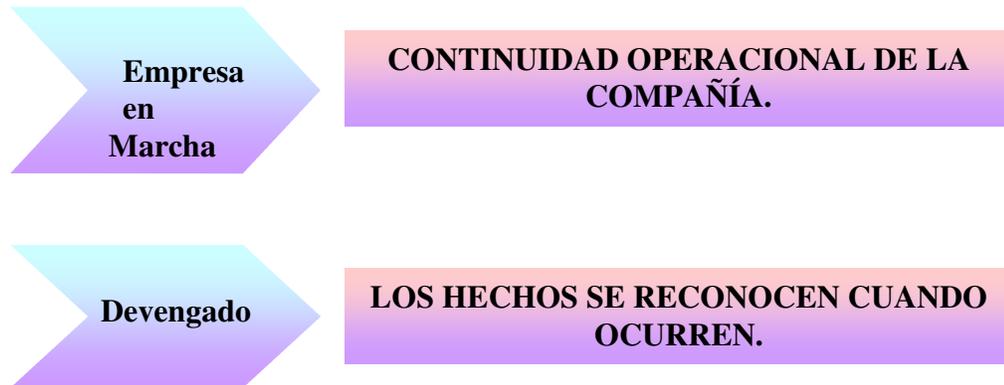
Es afectada por los recursos financieros que controla, su estructura financiera, su liquidez y solvencia, y por su capacidad para adaptarse a los cambios.

Los recursos financieros que controla permiten evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo o equivalentes de efectivo en el futuro.

La estructura financiera es útil para predecir las necesidades de financiamiento y/o la distribución de excedentes a futuro.

La información relativa a la liquidez se refiere a la disponibilidad de efectivo en el corto plazo después de tomar en cuenta los compromisos del período. La solvencia se refiere a la disponibilidad de efectivo a largo plazo que permitirá cumplir sus compromisos financieros a su vencimiento.

➤ **Postulados Fundamentales:**



Fuente: sitio web: www.tlbgroup.com. Copyright 2008.

- ***Empresa en Marcha.***- Los Estados financieros se preparan sobre el supuesto de la continuidad del negocio.
- ***Devengado.***- Sobre tal base, los efectos de las transacciones y otros hechos se reconocen cuando ocurren y no cuando se cobra o se paga el correspondiente efectivo o equivalente de efectivo) y se inscriben en los registros contables y se presentan en los estados financieros de los períodos a los cuales corresponden.

El método del devengado proporciona información sobre transacciones pasadas, presentes y futuras de utilidad para los usuarios de los Estados Financieros.

b) Características Cualitativas de los Estados Financieros

- Claridad
- Relevancia
- Importancia Relativa
- Confiabilidad
- Exposición Fidedigna
- Los sustancial antes que lo formal
- Neutralidad

- Prudencia
- Integridad
- Comparabilidad

➤ **Factores limitantes de la información relevante y confiable**

Oportunidad.- Preparación con retraso le resta relevancia.

Equilibrio entre costo y beneficio.- Los beneficios generados por la información recibida deben ser mayores al costo de obtenerla.

Equilibrio entre características cualitativas.- La importancia relativa de cada característica cualitativa en cada caso particular es una cuestión de juicio profesional.

c) **Elementos de los Estados Financieros**

1.- Elementos vinculados directamente a la medición de la situación financiera Activo, Pasivo y Patrimonio Neto.

- ✓ **ACTIVO.-** Es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, de que la empresa espera obtener, en el futuro beneficios económicos.
- ✓ **PASIVO.-** Es una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la empresa espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- ✓ **PATRIMONIO NETO.-** Es parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.



Fuente: MONTEVERDE, Contabilidad Básica, 2002

2.- Elementos vinculados con la medición de los resultados son: Ingresos y Gastos.

- ✓ **INGRESOS.-** Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.



Fuente: Autora

- ✓ **GASTOS.-** Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.



Fuente: Autora

3.- Ajustes por el mantenimiento del capital: La revaluación o reexpresión de activos y pasivos da lugar a incrementos o disminuciones en el patrimonio, pero no son incluidos dentro del estado de resultados.

➤ **Reconocimiento de los Elementos de los Estados Financieros**

Si es probable que un beneficio económico futuro, asociado a la partida en particular, fluya hacia la empresa o de ella.

Las evaluaciones del grado de incertidumbre del flujo de beneficios económicos futuros se realizan tomando como base la evidencia disponible al momento de preparar los Estados Financieros.

Si la partida tiene un costo o valor que puede ser medido de manera confiable. El uso de estimaciones razonables es una parte esencial de la preparación de los Estados Financieros y no deteriora su confiabilidad.

➤ **Valuación de los Elementos de los Estados Financieros**

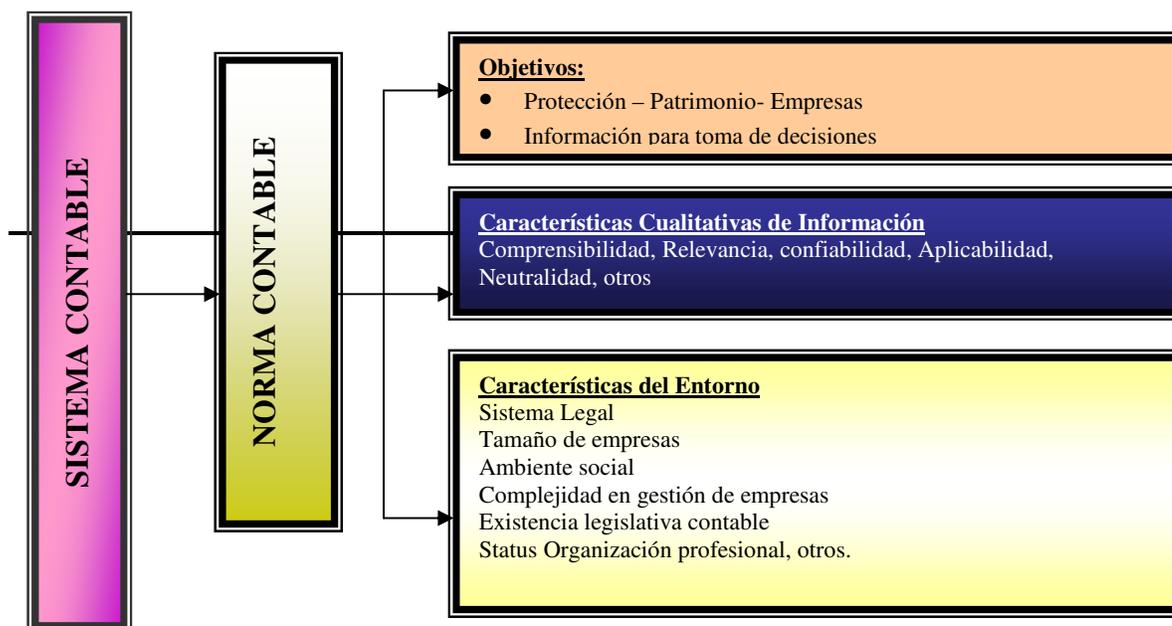
1.- Costo Histórico.- Ajustado por inflación, para mantener el concepto de moneda común denominador.

2.- Costo Corriente.- Activos a su valor de adquisición actual y los pasivos a su valor no descontado de efectivo que se precisaría para liquidarlo en el momento presente.

3.- Valor de Realización.- Los activos al valor de adquisición, los pasivos se llevan al valor que se pueda satisfacer las deudas, en el curso normal de las operaciones.

4.- Valor Presente.- Los activos y pasivos se registran a su valor actual descontado.

Esquema del Marco Conceptual de la Norma



Fuente: www.iasb.com

d) Concepto De Capital

El concepto financiero de capital, es sinónimo de activo neto o patrimonio de la empresa.

El concepto físico de capital es considerado como la capacidad productiva de la empresa, tomando como base, por ejemplo, las unidades reproducción por día.

e) Mantenimiento del Capital Financiero

Según este concepto, la utilidad se genera solo si el importe financiero (dinero) de los activos netos al final del período excede al importe financiero (dinero) de los mismos al inicio del período, después de excluir cualquier aporte de los dueños, o distribución a los dueños efectuado durante el período.

El mantenimiento del capital financiero se puede medir en unidades monetarias nominales o en unidades de poder de compra constante.

➤ **Mantenimiento del Capital Físico**

Se requiere la adopción del costo corriente como base de valuación, por lo tanto, todos los cambios de precios que afecten a los activos y pasivos de la empresa serán considerados como cambios en la valuación de la capacidad productiva física de la empresa; por lo que serán tratados como ajustes al patrimonio y no de la utilidad.

Según el concepto, la utilidad se produce solo si la capacidad productiva física (o capacidad operativa) de la empresa (o de los recursos o fondos necesarios para alcanzar tal capacidad) al final del período sobrepasan la capacidad productiva al inicio del mismo, después de excluir cualquier aporte o distribución a los dueños efectuado durante el período.

➤ **Mantenimiento de Capital y Determinación de la Utilidad**

La selección de las bases de valuación y el concepto de mantenimiento de capital determinará el modelo contable a usar en la preparación de los estados financieros.

Modelos contables diferentes mostrará grados diferentes de pertinencia y confiabilidad.

1.2 NIIF para las PYME (Pequeñas y Medianas Empresas).

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) constituyen más del 90% de las empresas en la mayoría de los países del mundo. Las PYMES son la fuerza impulsora de gran número de innovaciones y contribuyen al crecimiento de la economía nacional mediante la creación de empleo, las inversiones y las exportaciones.

La Pequeña y mediana empresa es una empresa con características distintivas, tienen dimensiones con ciertos límites ocupacionales y financieros prefijados por los Estados o Regiones. Son agentes con lógicas, culturas, intereses y espíritu emprendedor específico. Usualmente se ha visto también el término MIPyME (Micro, pequeña y mediana empresa), que es una expansión del término original en donde se incluye a la microempresa.

A escala comunitaria, las pequeñas y medianas empresas (PYME) se definen en función de criterios acumulativos relativos al personal, el volumen de negocios y la independencia de la empresa. De este modo, y teniendo únicamente en cuenta el número de empleados, una microempresa es la que trabaja con menos de diez personas, una pequeña empresa es la que emplea menos de cincuenta personas y una empresa mediana es la que cuenta con menos de doscientos cincuenta empleados.

1.2.1 “La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad” publica las NIIF para las PYME

La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió el 9 de julio del 2009, una Norma Internacional de Información Financiera diseñada para el uso de las pequeñas y medianas empresas (PYME). El estándar es el resultado de un período de desarrollo de cinco años con amplia consulta a PYMES en todo el mundo.

Las NIIF para las PYME son un contenido propio de aproximadamente 230 páginas, adaptadas a las necesidades y capacidades de las empresas más pequeñas.

Muchos de los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos se han simplificado, los temas de interés para las PYME no se han omitido, y el número de las revelaciones requeridas se ha reducido significativamente.

Cuando los estados financieros se preparen usando el Estándar, la nota sobre la base de presentación (y, cuando sea aplicable, el reoporte del auditor) se referirá al cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

1.2.2 NIIF para PYMES en el Ecuador

Una de las realidades de nuestro país es que las PYMES representan el 95% de las unidades productivas, además son generadoras del 60% de empleo y participan en el 50% de la producción nacional, sin embargo pese a su importante y notable

participación en el país, poseen debilidades ante la competencia como insuficiente y/o inadecuada tecnología y maquinaria, insuficiente capacitación de personal, insuficiente financiamiento, entre otros.

Conociendo los aspectos generales antes mencionados, se debería considerar también la aplicación de las NIIF para PYMES y no netamente el conjunto pleno de las Normas Internacionales de Información Financiera pues acorde a la realidad del Ecuador y la existencia de un número representativo de Compañías con categoría PYME, el aplicar las NIIF en su conjunto pleno tal vez no resulte tan beneficioso por los costos que estos impliquen para su adopción, en cambio el adoptar éste estándar permitirían reducir para aquellas compañías no beneficiada los importantes costos de mantener normas sobre una base nacional como también obtener una plataforma para el crecimiento y preparación ante la incorporación en los mercados de capital público.

A la fecha la Superintendencia de Compañías del Ecuador no ha efectuado ningún pronunciamiento respecto de las NIIF para PYMES, pero es necesario que se conozca que la Junta de Estándares Contables Internacionales no ha establecido una fecha efectiva para el Estándar dado que la decisión respecto de si adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (y, por consiguiente, el cronograma para la adopción) es asunto que corresponde a cada jurisdicción, es decir recae en las autoridades regulatorias nacionales y en los emisores de estándares nacionales quienes especificarán criterios de elegibilidad más detallados, incluyendo criterios cuantificados con base en ingresos ordinarios, activos, etc.

1.3 Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador

La Superintendencia de Compañías emitió la resolución N° 08.G.DSC.010 el 20 de noviembre del 2008, en la cual establece un cronograma de aplicación obligatorio de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF”, dicho cronograma divide a las compañías en tres grupos; aquellas que empezarán la aplicación en el año 2010 con período de transición el año 2009, el segundo grupo a partir del año 2011 con período de

transición 2010, y finalmente el último grupo en el año 2012 con período de transición en año 2011.

En cada período que le corresponda cada una de las compañías deberá comenzar a utilizar las Normas Internacionales de Información Financiera en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Las NIIF, establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar respecto a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros. A la vez, están diseñadas para ser aplicadas en otras informaciones financieras, de todas las entidades con ánimo de lucro.

Se pretende que la información sea útil en una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas, como por ejemplo a inversionistas, empleados, prestamistas, proveedores y otros acreedores comerciales, clientes, gobierno y otros organismos públicos, así como al público en general.

Otro tema de importancia es lo relativo a que si nuestro país está adoptando las Normas Internacionales de Información Financiera, los profesionales y las empresas ahora deben estar atentos a las modificaciones, actualizaciones o nuevas normas que emita la Junta de Estándares Contables Internacionales.

Así es como paulatinamente las NIIF ya se empiezan a implementar en nuestro país, dentro de un marco de responsabilidad y compromiso.

1.3.1 Evolución de la Normativa Contable Ecuatoriana

Luego de un esfuerzo conjunto desplegado por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador y su Comité de Pronunciamientos conformado por representantes de Firmas Auditoras Internacionales y Organismos de Control, el 8 de julio de 1.999 la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, resolvió emitir el Marco conceptual y primer

grupo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, No. 1 a la No.15, mediante la adopción y adaptación de las NIC – Normas Internacionales de Contabilidad. Las NEC emitidas estaban conformadas por las normas básicas y de prioritaria aplicación para la preparación y presentación de estados financieros de las entidades del sector privado y mixto sujetas al control y supervisión de los diversos organismos de control societario, bancario y tributario.

Estas Normas fueron ratificadas por tales organismos de control: Superintendencia de Bancos y Seguros, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, mediante Resoluciones individuales emitidas en agosto 12, 25 y 27 de 1999, en su orden respectivamente, publicadas en el R.O. 270 del 6 de septiembre de 1999.

Posteriormente, debido a la lamentable hiperinflación y devaluación sufrida por nuestro país entre los años 1998/1999, fueron desarrolladas, adaptadas y emitidas, igualmente en base a las NIC, las NEC 16 “Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros” y NEC 17 “Conversión de Estados Financieros para el Esquema de Dolarización”, puestas en vigencia para estados financieros de periodos que empezaban en enero 1 del 2000, esta última oficializada mediante Res. Interinstitucional No. SB - SC – SRI – 01 del 31 de marzo del 2000, publicada en el RO. No. 57 del 13 de abril del 2000.

Finalmente, durante el año 2001 el Comité de Pronunciamientos del IICE elaboró un tercer grupo de Normas, conformadas por las NEC No. 18 a la No. 27, las cuales luego de una larga demora fueron publicadas en la Edición Especial No. 4 del RO. del 18 de septiembre del 2002. Con esta ocasión, la NEC 25”Activos Intangibles” derogó la NEC 14 “Costos de Investigación y Desarrollo”, y la NEC 26 “Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes” derogó las 2/3 partes de la NEC 4 “Contingencias y Hechos ocurridos después de la fecha del balance” Con el proceso de la dolarización decretada por el Gobierno de ese entonces, en enero 9 del 2000 fue específicamente utilizada la NEC 17 para convertir los estados financieros de Suces a US Dólares de las empresas controladas por SC al 31 de marzo del 2000, y entidades bajo el control de SBS al 30 de abril del 2000.

Como resultado de la recapitulación efectuada, hasta la fecha fueron emitidas solamente 27 NEC, de las cuales, las No. 16 y 17 relacionadas con inflación y dolarización están fuera de uso; la No. 14 fue derogada y de la No. 4 sólo queda vigente tercera parte.

1.3.2 Resolución No. 08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías

En el 2006, el Superintendente de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto, publicada en el R.O. No. 348 del 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Posteriormente, mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el Suplemento del R.O. No.378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006. Sobre lo anterior, existieron algunos criterios que cuestionaban la preparación de nuestro país para adoptar la nueva normativa, al parecer, dichos criterios no estuvieron infundados.

Se posterga la vigencia de la aplicación de las NIIF, ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, **el 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC**, la Superintendencia de Compañías, resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatorio de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia:

Grupo 1 - Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF a partir del ejercicio económico 2010.

Grupo 2 - Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntaria-mente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador. Se establece el año 2010 como período de transición y deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF a partir del ejercicio económico 2011.

Grupo 3 - Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores tendrán como período de transición el año 2011; y deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos de acuerdo a NIIF, a partir del año 2012.

En la planificación para la implementación de las NIIF en cada empresa es muy importante tener en cuenta el año de transición, puesto que en éste los estados financieros tendrán que ser elaborados en base a la normativa antigua y a la nueva (NEC y NIIF); y como habrá notado el lector, es un año antes de la aplicación obligatoria.

1.3.3 Requerimientos Adicionales

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los 3 grupos determinados por la Superintendencia de Compañías elaborarán obligatoriamente hasta

marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- a) Un plan de capacitación.
- b) El respectivo plan de implementación.
- c) La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país. Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- c) Explicación de cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados.

La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

1.3.4 Mandatos Obligatorios para la Aplicación de las NIIF

1. Para la preparación de estados financieros deben involucrarse todas las NIIF y seguirlas en forma rigurosa para formular el Balance Inicial.
2. Se deben reconocer todos los activos y pasivos requeridos por las NIIF.
3. No se deben reconocer activos y pasivos que las NIIF no permitan reconocer.
4. Reclasificar activos, pasivos y patrimonio clasificados o identificados de acuerdo con otros principios o normas que en la actualidad no concuerdan con NIIF.
5. Aplicar las NIIF en la medición de todos los activos y pasivos reconocidos.

1.3.5 Procesos para la aplicación de las NIIF

Se considera que, necesariamente y por obligación, deben existir procesos para su aplicación, entre los cuales se mencionan los siguientes:

1. Conocimiento previo de las operaciones del Ente. Es importante conocer en forma previa el objetivo de la “entidad”, involucrando sus políticas contables aplicadas en la preparación de estados financieros.

2. Diagnóstico preliminar. Una vez identificadas las operaciones, se debe diagnosticar la viabilidad de aplicación de las NIIF, observando las reglas que rigen para su implementación por primera vez.

3. Capacitación. El personal inmerso en las operaciones contables y financieras de la entidad, deberá encontrarse perfectamente capacitado en el conocimiento y aplicación de las NIIF.

4. Evaluaciones. Cumplidos los procesos anteriores, se realizará una Evaluación de los componentes de los estados financieros, que deberán ser debidamente clasificados por cuentas o grupos de cuentas, con el fin de depurar la información constante en ellos (se recomienda realizar estas actividades al cierre del periodo en diciembre 31 de 2009). En este proceso debe existir la acepta aceptación y aprobación de los respectivos ajustes y/o reclasificaciones de cuentas por parte de la Gerencia General o el Organismo Administrativo superior.

5. Conversión inicial de estados financieros. Reconocidos razonablemente los activos, pasivos y patrimonio (diciembre 31/2009), la Entidad estará en capacidad técnica de realizar la Conversión de estados financieros en la fecha de transición: Enero 1 de 2010.

6. Requerimientos mínimos o básicos. Los administradores de las entidades tendrán que aceptar el cambio de cifras en los balances; así como el cambio de los procesos para generar información financiera; de igual forma el personal debe cambiar en su pensamiento conceptual para operar y generar información con aplicación del NIIF, y de igual manera deben cambiar los sistemas de información.

En conclusión es un cambio radical y general tanto de los agentes como de los medios.

7.- Implementación. Mediante los procesos indicados, se obtendrán los primeros estados financieros de forma comparativa: ejercicios económicos 2009 y 2010 bajo NIIF.

1.3.6 Efectos de la Implementación - Incertidumbres - Costos y Beneficios

- Costos de implementación (asesoría, formación, informática).
- Adaptación de los profesionales de la empresa.
- Adaptación de los Auditores.
- Ahorro de costos futuros al no tener algunas empresas que duplicar la información y mejorar la comparabilidad.

1.3.6.1 Impacto Previsto de la Implementación en el Ecuador

- Necesidad de modificar la legislación mercantil y fiscal para incorporar los aspectos de las NIIF
- Adaptación de los Administradores de Empresas al nuevo marco referencial y cultura para su aplicación
- Adaptación de los Contadores Públicos y los Auditores a este nuevo modelo contable asegurando su practicidad

1.3.6.2 Incertidumbres

- Aprobación continua por parte de la Junta de Estándares Contables Internacionales de proyectos y mejora tras lo que será necesaria la aprobación.
- Numerosos tratamientos alternativos permitidos que previsiblemente se irán reduciendo (Ej. Valor de adquisición/valor razonable)
- Tratamiento preferente y alternativo permitido
- La nueva contabilidad obliga a aplicar nuevas técnicas de auditoria.

1.4 Análisis Comparativo entre la Normativa Nacional vs. Internacional

1.4.1 Cuadro Comparativo de NEC (ECUADOR) y Junta de Estándares Contables Internacionales.

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Presentación de Estados Financieros	NIC-1	NEC-1 NEC-2
Inventario	NIC-2	NEC-11
Beneficios a Empleados	NIC-19	----
Estado de Flujo del Efectivo	NIC-7	NEC-3
Costos por intereses	NIC-23	NEC-10

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008.

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Impuesto sobre las ganancias	NIC-12	----
Información financiera por segmentos	NIIF-8	NEC-8
Propiedad, Planta y Equipo	NIC-16	NEC-12 NEC-13
Arrendamientos Financieros	NIC-17	----
Ingresos	NIC-18	NEC-9

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008.

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Contabilización de las subvenciones del Gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales.	NIC-20	NEC-24
Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.	NIC-21	NEC-7
Información a revelar sobre partes relacionadas.	NIC-24	NEC-6
Ganancias por acción	NIC-33	NEC-23
Información Financiera Intermedia	NIC-34	----

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008.

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro	NIC-26	----
Estados Financieros Consolidados e inversiones en subsidiarias	NIC-27	NEC-19
Contabilización de inversiones asociadas	NIC-28	NEC-20
Información Financiera en economías hiperinflacionarias	NIC-29	NEC-16
Gastos de investigación y desarrollo	----	NEC-14

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Deterioro en el valor de los activos.	NIC-36	NEC-27
Información Financiera de los intereses en negocios conjuntos	NIC-31	----
Instrumentos Financieros: presentación y revelación	NIC-32	NEC-18
Provisiones, Activos y Pasivos Contingentes	NIC-37	NEC-26
Intangibles	NIC-38	NEC-25
Combinaciones de Negocios	NIIF-3	NEC-21

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008

<u>TÓPICO</u>	<u>Normativa Internacional</u>	<u>NEC</u>
Inversiones Inmobiliarias	NIC-40	----
Agricultura	NIC-41	----
Primera Adopción de NIIF	NIIF-1	----
Instrumentos Financieros: Reconocimientos , Medición y Revelaciones	NIC-39 NIIF-7	----
Pagos en base a Acciones	NIIF-2	----
Contratos de Seguros	NIIF-4	----
Activos No Corrientes Disponibles para la venta	NIIF-5	NEC-22

Fuente: KPMG, Boletín Informativo, 2008

1.4.2 Análisis General del Cuadro Comparativo entre las Normas Nacionales vs. Normas Internacionales.

De forma inicial se debe conocer que las normas nacionales a las que nos referimos son las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y en cambio al enunciar las normas internacionales representan al conjunto pleno de las NIIF.

Siendo que las NIIF son la estructura conceptual de la contabilidad internacional y que el objetivo es tratar de migrar las prácticas contables locales para la obtención de una plataforma contable única internacional, se ha efectuado la comparación entre dichas normas:

La NIIF # 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” es una normativa totalmente nueva puesto que no existe en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Siendo el efecto contable esencial que todas las cuentas de activo, pasivos y contingentes deben reflejarse de acuerdo a NIIF para los saldos iniciales y finales del período de transición establecido.

Los ajustes contables necesarios se reconocerán en la fecha de transición a las NIIF, directamente en las ganancias acumuladas (o, si fuera apropiado, en otra categoría dentro del patrimonio), ajustes que deben ser bien documentados.

A nivel tributario no existe ningún efecto por cuanto los referidos ajustes contables al período de transición serán realizados sobre estados financieros preparados, cerrados y declarados de conformidad con las NEC y ciertas disposiciones de la LORTI y de la Superintendencia de Compañías. En definitiva los estados financieros son legalmente validos.

La NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”, esta norma establece que los Estados Financieros reflejarán razonablemente, la situación, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad. Esta presentación razonable exige proporcionar la imagen fiel de los efectos de las transacciones, así como de otros eventos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos fijados en el Marco Conceptual. En esta norma se presume que la aplicación de las NIIF, acompañada de información adicional cuando sea preciso, dará lugar a Estados Financieros que proporcionen una presentación razonable.

Adicionalmente incluye nuevas denominaciones: balance, estado de cambios en el patrimonio neto, notas y prohíbe la presentación de Ingresos o Gastos como “partidas extraordinarias”. En el balance obliga la distinción de activos y pasivos como corrientes y no corrientes como categorías separadas, excepto cuando la presentación basada en el grado de liquidez proporcione información relevante que sea más fiable.

Indica que se deberá efectuar además, una declaración, explícita y sin reservas del cumplimiento de aplicación de las NIIF o caso contrario incluye guías de procedimientos cuando por alguna circunstancia no es posible cumplir los requisitos establecidos por una Norma o Interpretación.

La NEC 12 (Propiedad, Planta y Equipo) y la NEC 13 (Depreciación) señalan el tratamiento contable reflejado en la NIC 16 (Propiedad, Planta y Equipo), dicha norma establece que las propiedades, planta y equipo en su inicio deben ser registrados por su costo y posteriormente la entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, indica que el importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil, de forma que represente fielmente el patrón de consumo y los beneficios económicos futuros.

Esta nueva norma internacional causa un importante efecto contable ya que al registrar adecuadamente la depreciación, los activos fijos quedarán apropiadamente valorados y las Compañías mantendrán una depreciación apropiada para los segmentos de activos. A nivel tributario se debe considerar que el incremento de las propiedades causará el aumento del impuesto y contribución sobre activos totales.

Para el grupo de propiedad, planta y equipo la contabilización ya no se limitará únicamente a una norma puesto que se incluyó normativas que bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad no existían y que servirán de apoyo importante para su registro como es la NIC 17 “Arrendamiento”, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, NIC 38 “Activos Intangibles”, NIC 40 “Inversiones Inmobiliarias”, y la NIIF 5 “Activos no Corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas”.

En conclusión, la nueva normativa contable vincula un mayor número de temas que anteriormente se excluían, lo que le permite valorar a estas normas como una herramienta tanto para el sector financiero, contable y tributario, dirigido no únicamente

a contadores y directores financieros sino a todo el personal que forma parte de una organización.

1.4.3 Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera:

1.4.3.1 Diagnóstico de diferencias entre las NIIF y NEC:

Es el primer paso dentro de una transición a las Normas Internacionales de Información Financiera, comprende el análisis de todos los aspectos que se derivan de las diferencias entre ambos marcos contables. Partiendo por el análisis del negocio, las estructuras societarias y de operación, los procesos, y finalmente los estados financieros y transacciones, con el objeto de detectar, además de todas las diferencias entre ambas normas, su evaluación preliminar de los potenciales impactos en sistemas y procesos y, en consecuencia, establecer la base sobre la cual se deberá trabajar en el futuro.

1.4.3.2 Evaluación del Impacto

Es un paso mas avanzado dentro del proceso de transición. Permite a la entidad visualizar numéricamente el efecto que tendrá la conversión en sus estados financieros y tomar decisiones apropiadas acerca de las diferentes alternativas de políticas contables que la entidad puede escoger en el marco de su primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

1.4.3.3 Transición e Integración

Es un proyecto que comprende todo lo relacionado con la transición de los estados financieros desde NEC a NIIF. Abarca la conversión de los estados financieros, preparación de estructuras de reporte, capacitación práctica del personal, asesoría en la adecuación de los sistemas y procesos, y la estrategia comunicacional, interna y externa.

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.5 Análisis : NIIF 1 “ Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”

1.5.1 Objetivo

Asegurar que los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF así como sus informes financieros intermedios contengan información de alta calidad, que:

- (a) Sea transparente y comparable
- (b) Suministre un punto de partida adecuado; y
- (c) Sea obtenida a un costo que no exceda a los beneficios.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafo 1

1.5.2 Estado de Situación Financiera de Apertura conforme a las NIIF

Los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF, son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad adopta las NIIF, mediante una declaración, explícita y sin reservas, contenida en tales estados financieros, del cumplimiento con las NIIF.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafo 3.



Fuente: DELOITTE TOUCHE, Guía Rápida sobre Normas Internacionales de Información Financiera, 2007.

1.5.3 Políticas Contables

La entidad usará las mismas políticas contables en sus Estados Financieros de apertura con arreglo a las NIIF y a lo largo de todos los ejercicios que se presenten en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF.

La entidad no aplicará versiones diferentes de las NIIF que estuvieran vigentes en fechas anteriores. La entidad podrá adoptar una nueva NIIF que todavía no sea obligatoria, siempre que en la misma se permita la aplicación anticipada.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 7 y 8, respectivamente.

1.5.4 Estados Financieros “Apertura”

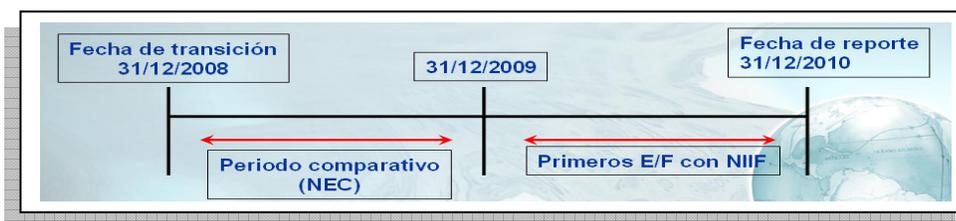
La entidad preparará un balance de apertura con arreglo a las NIIF en la fecha de transición a las NIIF. Éste es el punto de partida para la contabilización según las NIIF.



Fuente: KPMG del Ecuador, Introducción a las NIIF (Versión Español), 2008.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 6 y 10, respectivamente.

1.5.5 Fechas de Transición y Reporte del Balance de Apertura



Fuente: sitio web: www.deloitte.com, NIIF # 1 “Adopción por Primera vez”, 2009

Las disposiciones transitorias contenidas en otras NIIF se aplicarán a los cambios en las políticas contables que realice una entidad que ya esté usando las NIIF, pero no serán de aplicación en la transición a las NIIF de una entidad que las adopte por primera vez.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafo 9.

1.5.6 Exenciones a ciertos requerimientos contenidos en otras NIIF.

Una entidad podrá elegir utilizar una o más de las exenciones contenidas en los Apéndices C (Exenciones referidas a las combinaciones de negocios) o E (Exenciones en la aplicación de otras NIIF). Una entidad no aplicará estas exenciones por analogía a otras partidas.

Para determinar los valores razonables de acuerdo con esta NIIF, una entidad aplicará la definición de valor razonable del Apéndice A, así como cualquier guía más específica de otras NIIF sobre la determinación de los valores razonables del activo o pasivo en cuestión. Estos valores razonables reflejarán las condiciones existentes en la fecha para la cual fueron determinados.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 18 y 19, respectivamente.

1.5.7 Prohibición de la aplicación retroactiva de otras NIIF

1. Baja de activos y pasivos financieros.
2. La contabilidad de coberturas
3. Las estimaciones
4. Participaciones no controladoras.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 13 y B1, respectivamente.

1.5.8 Presentación e Información a Revelar

1.5.8.1 Información Comparativa

Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado integral, dos estados de resultados separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas correspondientes, incluyendo información comparativa.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 21.

1.5.8.2 Explicación de la transición a las NIIF

Una entidad explicará cómo la transición, de los PCGA anteriores a las NIIF, ha afectado a su situación financiera, resultados y flujos de efectivo previamente informados.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIIF 1 “Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafos 23.

1.6 Norma Internacional de Contabilidad NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo”

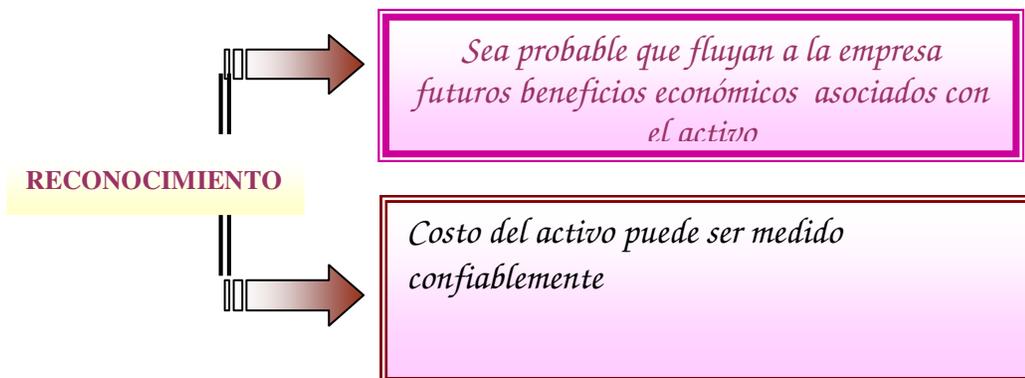
1.6.1 Objetivo

Prescribir el tratamiento contable de las propiedades, planta y equipo. Los principales problemas que presentan la contabilización al momento de activación de las adquisiciones, la determinación del importe en libros y los cargos por depreciación del mismo que deben ser llevados a resultados.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 1.

1.6.2 Reconocimiento de propiedad, planta y equipo

1. Un elemento de las propiedades, planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando:
 - a) Es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
 - b) El costo del activo para la empresa puede ser medido con suficiente fiabilidad.



Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 7

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen. Sin embargo, las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la entidad espere utilizar durante más de un periodo, cumplen normalmente las condiciones para ser

calificados como elementos de propiedades, planta y equipo. De forma similar, si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar sólo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, se contabilizarán como propiedades, planta y equipo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 8

1.6.3 Medición inicial de los elementos componentes de propiedad, planta y equipo

COMPONENTES

MEDICION INICIAL

- Precio de compra, incluidos impuestos salvo los reembolsables y cualquier otro costo atribuible directamente al activo para ponerlo en condiciones de operación para uso esperado
- Caso de capitalización de intereses de financiamiento.
- Costo de un activo construido por la empresa se determina usando los mismos principios aplicables a un activo adquirido.
- El Costo de una partida debe incluir los costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, la obligación que una entidad ha contraído como consecuencia de haber usado el elemento durante un período particular distinto de producir inventarios durante ese período.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo FC15

MEDICIÓN DEL COSTO

1.6.4 INTERCAMBIO DE ACTIVOS

El costo de la partida adquirida elemento de propiedad, planta y equipo se medirá por su valor razonable, a menos que :

- La transacción de intercambio no tenga carácter comercial.
- No pueda medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni el del activo entregado.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 24

1.6.5 Costos Posteriores

- La entidad no reconocerá, en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento, dichos costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos.
- La entidad reconocerá, dentro del importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo, el costo de la sustitución de parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo, siempre que se cumpla el criterio de reconocimiento.
- Una condición para que algunos elementos de propiedades, planta y equipo continúen operando puede ser la realización periódica de inspecciones generales por defectos, independientemente de que las partes del elemento sean sustituidas o no. Cuando se realice una inspección general, su costo se reconocerá en el importe en libros del elemento de propiedades, planta y equipo como una sustitución, si se satisfacen las condiciones para su reconocimiento.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 12, 13 y 14 respectivamente.

1.6.6 Medición Posterior al Reconocimiento Inicial

- La entidad elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.
- **Modelo del costo:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.
- **Modelo de revaluación:** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 29, 30, y 31 respectivamente.



Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 43, 48, 50, 51 y 60, respectivamente.

1.6.7 **Baja en Cuentas**

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas:

- Por su disposición
- Cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 67

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de propiedades, planta y equipo, se determinará como la diferencia entre el importe neto que, en su caso, se obtenga por la disposición y el importe en libros del elemento.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 71

1.6.8 **Información a Revelar**

Debe revelarse respecto de cada activo lo sustancial, que comprende:

- Bases de medición para determinar valor contable
- Métodos de depreciación usados
- Vidas útiles o tasas de depreciación utilizadas
- Depreciación acumulada
- Conciliación de valor contabilizado al inicio y final del período
- Existencia y restricciones de titularidad
- Otros hechos de importancia.

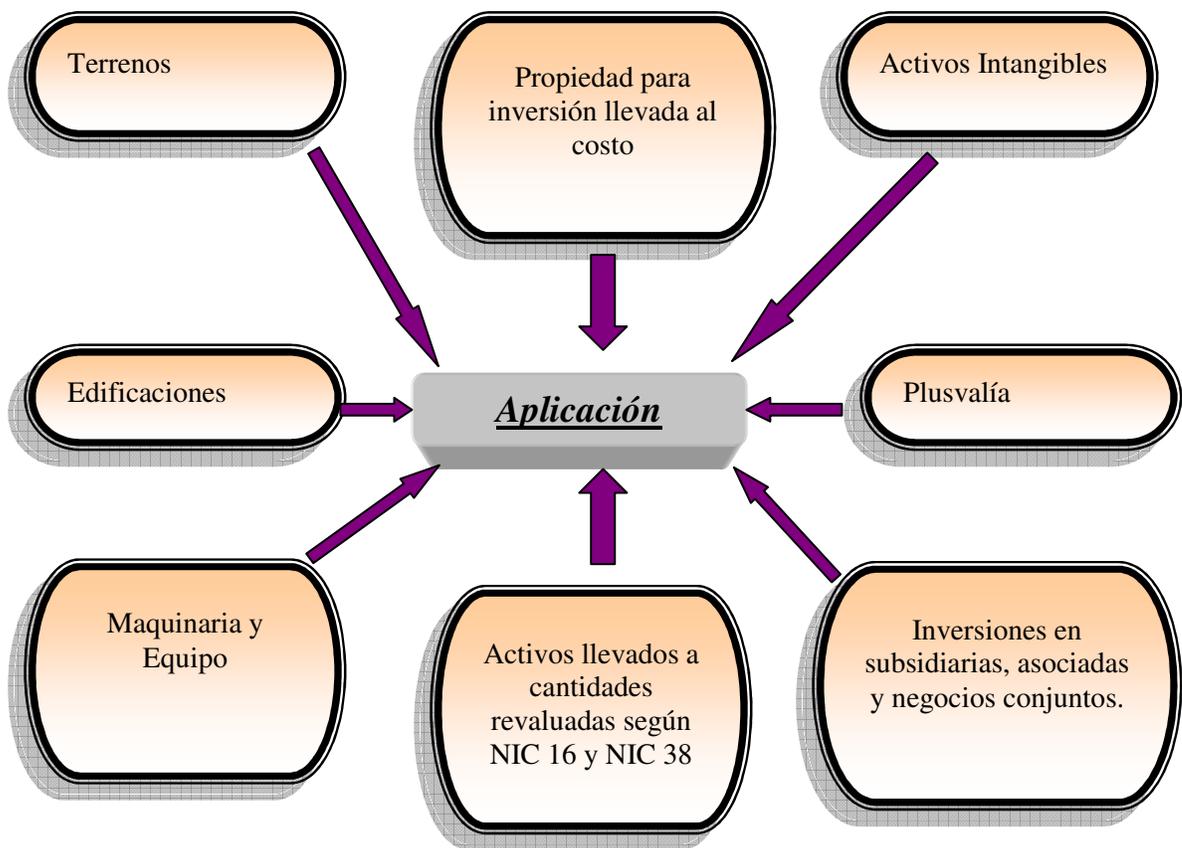
Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos N° 73 y 74, respectivamente.

1.7 Análisis “NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos”

1.7.1 Objetivo

Asegurar que los activos se llevan a no más que su cantidad recuperable, y definir cómo se calcula la cantidad recuperable.

Por consiguiente, la NIC 36 aplica a (entre otros activos):



Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafos N°1 y 2, respectivamente.

1.7.2 Identificación de un activo que podría estar deteriorado.

La entidad debe evaluar, al final de cada período, si existe algún indicio de deterioro del valor de sus activos.

Con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro del valor, la entidad deberá también:

(a) Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del periodo anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

b) Comprobar anualmente el deterioro del valor de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafos N° 9 y 10, respectivamente.

1.7.3 Fuentes Externas e Internas de Información

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

1.7.3.1 Fuentes Externas de Información

- Una disminución significativa del valor de mercado de los activos.
- Un cambio adverso significativo ya sea tecnológico, económico o en el entorno legal en el que opera la compañía.

- Un incremento en los tipos de interés u otros índices de rentabilidad de mercado que probablemente afecten significativamente al valor en uso o valor recuperable del activo.
- El valor en libros de los activos netos excede su valor de mercado.

1.7.3.2 Fuentes Internas de Información

- Obsolescencia o daño físico que afecte el activo.
- Cambios significativos que afecten al activo, tales como planes de reestructuración o eliminación de ciertas actividades (así como inactividad del activo) y cambio de la duración de vida de un activo de indefinida a definida.
- Proyecciones de resultados que muestran o pronostican resultados mediocres de activos en particular o unidades de negocio.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafo N° 12.

1.7.4 Medición del Importe Recuperable

Esta Norma define el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafo N° 18.

El importe recuperable se calculará para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos. Si este fuera el caso, el importe recuperable se determinará para la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafo N° 22.

1.7.5 Valor Razonable menos los costos de venta

- Si hay un acuerdo de venta vinculante, use el precio según el acuerdo menos los costos de disposición.
- Si hay un mercado activo para ese tipo de activo, use el valor razonable del activo menos los costos de disposición sería el precio de mercado del activo. Precio de mercado significa precio de oferta actual, si está disponible, o de otra manera el precio de la transacción más reciente.
- Si no hay mercado activo, use el valor razonable menos los costos de venta se calculará a partir de la mejor información disponible para reflejar el importe que la entidad podría obtener.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafos N° 25, 26 y 27, respectivamente.

1.7.6 Valor en Uso

Los siguientes elementos deberán reflejarse en el cálculo del valor en uso de un activo:

- Un estimado de los flujos de efectivo futuros que la entidad espera derivar del activo.
- Las expectativas sobre las posibles variaciones en la cantidad u oportunidad de esos flujos de efectivo futuros.
- El valor en el tiempo del dinero, representado por la tasa de interés del mercado sin riesgo.
- El precio por la presencia de incertidumbre inherente en el activo.
- Otros factores, tales como la iliquidez, que los participantes en el mercado reflejarían en la fijación del precio de los flujos de efectivo futuros que la entidad espera derivar del activo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafo N° 30.

1.7.7 Bases para la estimación de los flujos de efectivo futuros.

En la determinación del valor en uso la entidad:

(a) Basará las proyecciones de los flujos de efectivo en hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán a lo largo de la vida útil restante del activo. Se otorgará un mayor peso a las evidencias externas a la entidad.

(b) Basará las proyecciones de flujos de efectivo en los presupuestos o pronósticos financieros más recientes, que hayan sido aprobados por la gerencia, excluyendo cualquier estimación de entradas o salidas de efectivo que se espere surjan de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un periodo de cinco años, salvo que pueda justificarse un plazo mayor.

(c) Estimaré las proyecciones de flujos de efectivo posteriores al periodo cubierto por los presupuestos o pronósticos más recientes, extrapolando las proyecciones anteriores basadas en ellos, utilizando para los años posteriores escenarios con una tasa de crecimiento nula o decreciente, salvo que se pudiera justificar el uso de una tasa creciente. Esta tasa de crecimiento no excederá de la tasa media de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país o países en los que opera la entidad y para el mercado en el que se utilice el activo, a menos que se pueda justificar una tasa de crecimiento mayor.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafo N° 33.

1.7.8 Tasa de Descuento

La tasa o tasas de descuento a utilizar serán las tasas antes de impuestos, que reflejen las evaluaciones actuales del mercado correspondientes:

- (a) Al valor temporal del dinero.
- (b) De los riesgos específicos del activo para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas.

Una tasa que refleje las evaluaciones actuales del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo, es el desempeño que los inversores exigirían, si escogieran una inversión que generase flujos de efectivo por importes, distribución temporal y perfil de riesgo, equivalentes a los que la entidad espera obtener del activo. Esta tasa de descuento se estimará a partir de la tasa implícita en las transacciones actuales de mercado para activos similares, o bien como el costo medio ponderado del capital de una entidad cotizada que tuviera un solo activo (o una cartera de activos) similares al que se está considerando, en términos de potencial de servicio y riesgo soportado. No obstante, la tasa de descuento empleada para determinar el valor en uso de un activo no reflejará los riesgos para los cuales ya hayan sido ajustadas las estimaciones de flujos de efectivo futuros. De otro modo, el efecto de algunas hipótesis sería tenido en cuenta dos veces.

Cuando la tasa específica correspondiente a un activo no esté directamente disponible en el mercado, la entidad aplicará algún sustitutivo para estimar la tasa de descuento. El propósito es realizar, lo mejor posible, una evaluación de mercado.

Como punto de partida al hacer tal estimación, la entidad podría tener en cuenta las siguientes tasas:

(a) El costo medio ponderado del capital, determinado empleando técnicas tales como el Modelo de Precios de los Activos Financieros.

(b) La tasa de interés incremental de los préstamos tomados por la entidad; y

(c) Otras tasas de interés de mercado para los préstamos.

No obstante, esas tasas deben ser ajustadas:

- Para reflejar el modo en que el mercado evalúa los riesgos específicos asociados a los flujos de efectivo estimados de los activos.

- Para excluir los riesgos que no tengan relevancia en los flujos de efectivo estimados de los activos, o para los cuales los flujos de efectivo estimados ya han sido ajustados.

Deben considerarse riesgos tales como el riesgo-país, el riesgo de tasa de cambio y el riesgo de precio.

La tasa de descuento es independiente de la estructura de capital de la entidad y del modo en que la entidad financie la compra del activo, lo que es debido a que los flujos futuros de efectivo esperados que se derivan del activo no dependen del modo en que la entidad financie la compra de dicho activo.

Se exige que la tasa de descuento empleada sea antes de impuestos. En consecuencia, cuando la base usada para estimar la tasa de descuento sea después de impuestos, esa base se ajustará para reflejar una tasa antes de impuestos.

Una entidad utilizará normalmente una única tasa de descuento para la estimación del valor en uso de un activo. No obstante, la entidad empleará distintas tasas de interés para diferentes periodos futuros, siempre que el valor en uso sea sensible a las diferencias en los riesgos para diferentes periodos, o a la estructura de plazos de las tasas de interés.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafos N° 55, 56, 57 y Apéndice A Párrafos A15 al A21 respectivamente.

1.7.9 Reversión de una Pérdida por Deterioro

La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en periodos anteriores, para un activo distinto de la plusvalía, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Párrafos N° 110.

1.7.10 Tratamiento de las Reversiones de las Pérdidas por Deterioro

La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en periodos anteriores, para un activo distinto de la plusvalía, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 110

✓ Reversión de la pérdida por deterioro del valor de un activo individual

El importe en libros de un activo, distinto de la plusvalía, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 117

✓ Reversión de la pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo

El importe de la reversión de una pérdida por deterioro del valor en una unidad generadora de efectivo, se distribuirá entre los activos de esa unidad, exceptuando la plusvalía, de forma proporcional al importe en libros de esos activos. Esos incrementos del importe en libros se tratarán como reversiones de las pérdidas por deterioro del valor para los activos individuales, y se reconocerán inmediatamente como resultado del período.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 122

✓ Reversión de la pérdida por deterioro del valor de la plusvalía

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá en los periodos posteriores.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 124

1.7.11 Unidades Generadoras de Efectivo y Plusvalía

➤ Identificación de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece un activo

Si existiera algún indicio del deterioro del valor de un activo, el importe recuperable se estimará para el activo individualmente considerado. Si no fuera posible estimar el importe recuperable del activo individual, la entidad determinará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que el activo pertenece (la unidad generadora de efectivo del activo).

Las unidades generadoras de efectivo se identificarán de forma uniforme de un periodo a otro, y estarán formadas por el mismo activo o tipos de activos, salvo que se justifique un cambio.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 66 y 72.

➤ Plusvalía

Plusvalía.- incremento del valor de una cosa debido a circunstancias que no dependen de la voluntad del dueño.

Asignación de la plusvalía a las unidades generadoras de efectivo

Para el propósito de comprobar el deterioro del valor, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se distribuirá, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Cada unidad o grupo de unidades entre las que se distribuya la plusvalía:

- (a) Representará el nivel más bajo, dentro de la entidad, al que se controla la plusvalía a efectos de gestión interna
- (b) No será mayor que un segmento de operación determinado de acuerdo con la NIIF 8 Segmentos de Operación.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 80.

Si se ha distribuido la plusvalía a una unidad generadora de efectivo y la entidad vende o dispone por otra vía de una operación dentro de esa unidad, la plusvalía asociada a la operación debe ser:

- (a) Incluida en el importe en libros de la operación cuando se determine el resultado procedente de la disposición; y
- (b) Medida a partir de los valores relativos de la operación dispuesta y de la parte de la unidad generadora de efectivo que se siga manteniendo, a menos que la entidad pueda demostrar que algún otro método refleja mejor la plusvalía asociada con la operación dispuesta.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 86.

Si una entidad reorganizase su estructura de información de tal forma que cambiase la composición de una o más unidades generadoras de efectivo a las que se hayan distribuido la plusvalía, se redistribuirá el importe de la misma entre las unidades afectadas.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 87.

Comprobación del deterioro del valor para las unidades generadoras de efectivo con plusvalía

Cuando la plusvalía se relacione con una unidad generadora de efectivo pero no ha podido ser distribuida a la misma, esta unidad se someterá a una comprobación del deterioro de su valor, cuando existan indicios de que su valor podría haberse deteriorado, comparando el importe en libros de la unidad, excluyendo la plusvalía, con su importe recuperable.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 88.

Una unidad generadora de efectivo, a la que se ha distribuido la plusvalía, se someterá a la comprobación del deterioro del valor anualmente, y también cuando existan indicios de que la unidad podría haberse deteriorado, comparando el importe en libros de la unidad, incluyendo la plusvalía, con el importe recuperable de la misma. Si el importe recuperable de la unidad excediese a su importe en libros, la unidad y la plusvalía

atribuida a esa unidad se considerarán como no deteriorados. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, la entidad reconocerá la pérdida por deterioro del valor.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 90.

1.7.12 Información a Revelar

✓ Revelación para cada clase de activos:

- El importe de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo.
- El importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo.
- El importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revaluados reconocidas directamente en otro resultado integral durante el periodo.
- El importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor de activos revaluados reconocido en otro resultado integral durante el período.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 126.

✓ Revelación para cada pérdida por deterioro del valor o su reversión, de cuantía significativa para un activo individual, incluyendo la plusvalía, o para una unidad generadora de efectivo:

- Los eventos y circunstancias que han llevado al reconocimiento o a la reversión de la pérdida por deterioro del valor.
- El importe de la pérdida por deterioro del valor reconocida o revertida.
- Para cada activo individual: Naturaleza e información segmentada
- Unidad Generadora de Efectivo: Descripción, importe de la pérdida por deterioro del valor reconocida o reinvertida en el período.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 130.

- ✓ Importe de la plusvalía no distribuido como las razones por las que ese importe sobrante no se distribuyó.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 133.

La entidad revelará para cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades) el importe en libros de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, que se hayan distribuido a esa unidad (o grupo de unidades), sea significativo en comparación con el importe en libros total de la plusvalía o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas de la entidad, respectivamente.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. P. 134.

CAPÍTULO II

SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA PETROSHYRIS S.A.

2.1 Presentación de la Compañía Petróleos de los Shyris “PetroShyris”

PETROSHYRIS S.A., es una compañía dedicada al transporte de derivados hidrocarburíferas con 16 años de experiencia, maneja una flota de 50 vehículos cuyas capacidades van desde 1.000 a 10.000 galones abasteciendo a estaciones de servicio de la mayor comercializadora a nivel nacional como son en el Terminal de el Beaterio (Quito), Terminal Chiguilpe (Santo Domingo de los Colorados), Terminal Barbasquillo (Manta), Terminal Esmeraldas (Esmeraldas) sobre la base de un profundo compromiso con la seguridad de las personas e instalaciones, la protección del ambiente y la calidad de sus servicios.

Petroshyris, posee una trayectoria reconocida en el campo de la transportación pesada, en el segmento de combustibles, y fundadora de la mayor red de comercialización de combustible en el Ecuador.

PetroShyris, desde sus inicios, se propuso asociar y representar los intereses de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que tuvieran actividades similares o complementarias a la elaboración y comercialización de toda clase de combustibles.

Su alianza con Petrolcentro, que culminó con la constitución de Petróleos y Servicios S.A., ha impulsado a que Petroshyris, cumpla con esa meta y con otras más que tienen que ver con sus tareas de operación, elaboración, transporte y comercialización de toda clase de combustibles derivados del petróleo y afines a nivel nacional e internacional.

Asimismo, ha establecido estaciones de servicio que le han permitido vender los productos que elabora y distribuye. La presencia de un gran número de sus estaciones de servicio, se siente dentro de las más de 257 que al momento son parte de la red de distribución a nivel nacional de Petróleos y Servicios.

Los accionistas de PetroShyris, enmarcados en las mismas políticas de la comercializadora de la que son parte, se han propuesto como gestiones primordiales: importar, representar, distribuir y vender insumos, repuestos, máquinas y más componentes para la industria en general, y en particular, para el sector de distribuidores de combustibles.

Al mismo tiempo realiza a través de su flota de auto tanques, y por delegación de Petróleos y Servicios, el transporte del combustible desde las diferentes terminales de despacho, cumpliendo en forma técnica y profesional con lo dispuesto en materia de seguridad por los diferentes entes relacionados con esta actividad.

Petróleos de Los Shyris S.A. integra la gran familia de Petróleos y Servicios S.A., pero sobre todo se guía por los mismos lineamientos de calidad y servicio que la comercializadora ha mantenido durante los de presencia en el país.

Su campo de acción son las provincias comprendidas en la Sierra Norte, Esmeraldas, Manabí, Napo y Sucumbíos.

Su presencia en estas zonas se manifiesta a través de la comercializadora Petróleos y Servicios C.A.

“Petróleos y Servicios – PyS C. A.”, recogiendo y atendiendo las necesidades mas importantes de nuestro país, esta incorporando a su portafolio de productos, marcas reconocidas en el mercado como Bennett, Red Jacket, Husky, IRPCO, Universal, para el segmento de equipos y accesorios para estaciones de servicio, llantas PIRELLI, para todo tipo de vehículos con cobertura a nivel nacional, y una completa gama de aditivos

para vehículos a gasolina y diesel, aditivos para lubricantes, todos ellos con el respaldo y garantía de PETROSHYRIS.

PETROSHYRIS tiene el compromiso brindar y garantizar sus usuarios, productos y servicios de excelencia en cuanto a calidad, tecnología y origen de los mismos alcanzando los mas elevados estándares del mercado.

2.2 Misión

Brindar un servicio de transporte de derivados de petróleo, cumpliendo normas, leyes y reglamentos, con un equipo humano y profesional que garantice el mejor servicio a nuestros clientes con calidad, seguridad y protegiendo el medio ambiente.

2.3 Visión

Ser líderes del transporte de combustible y derivados del petróleo, con un desarrollo humano y profesional para brindar servicio al cliente con calidad, seguridad y protegiendo el medio ambiente.

2.4 Responsabilidad Social y Ambiental

Valoramos el desarrollo sostenible, y la sociedad es nuestra aliada en nuestro compromiso con el Ecuador.

En todas nuestras acciones, desde la gestión de nuestros negocios hasta la búsqueda de nuevos horizontes, tenemos como objeto ser referencia en responsabilidad social y ambiental. En nuestra cotidiana labor comprobamos que sí se puede unir la rentabilidad al respeto a las personas y al medio ambiente.

Por ello, nuestras actividades se basan en los principios del Pacto Mundial de la Organización de las Naciones Unidas (ONU). Tenemos el compromiso de poner en marcha nuestras acciones de manera integrada, ética y transparente, valorando la

diversidad humana y cultural, incentivando los deportes y promoviendo la ciudadanía y el respeto por los Derechos Humanos.

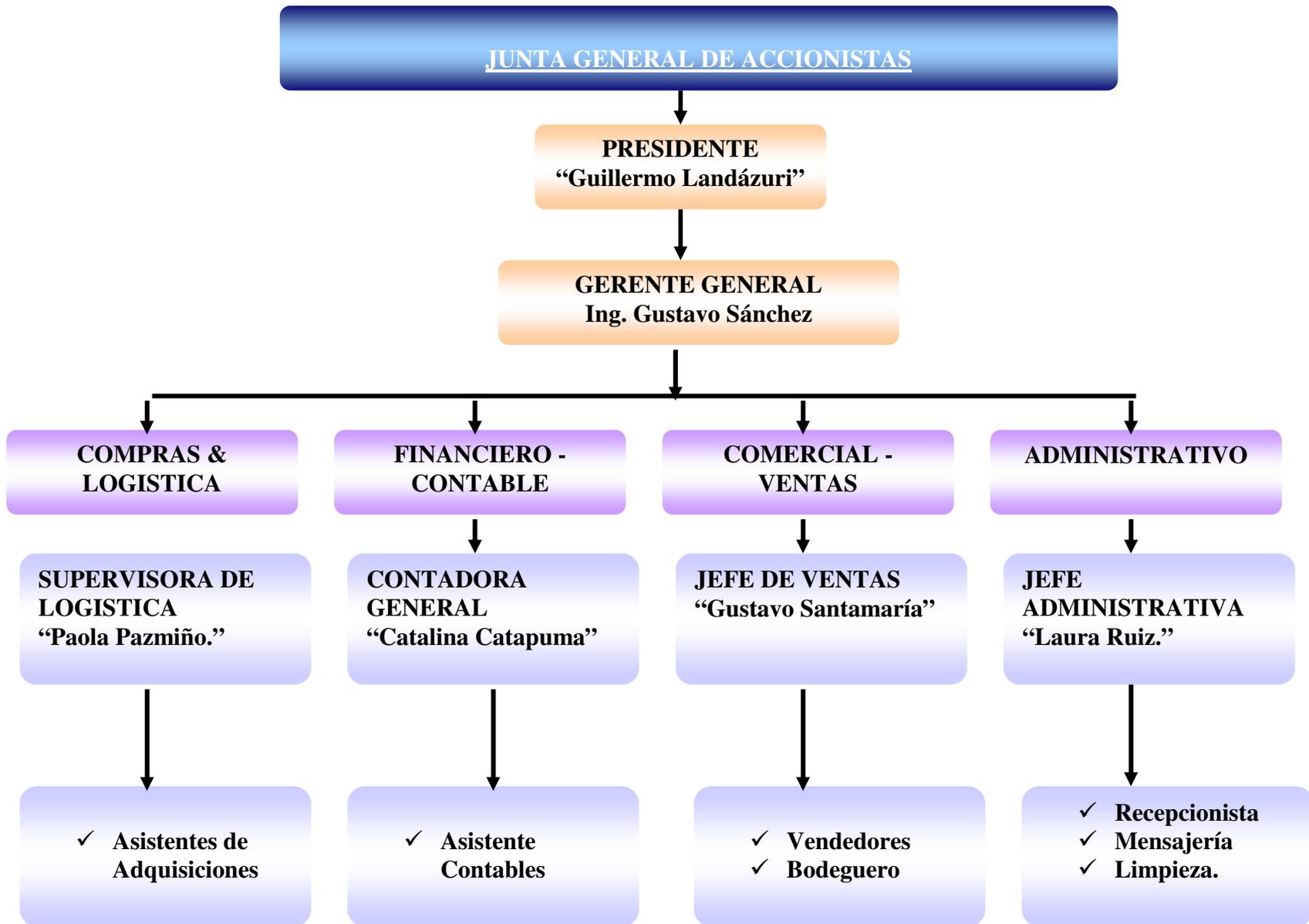
Somos aliados estratégicos del Fondo de las Naciones Unidas para la Infancia (UNICEF) con acciones de cooperación en comunidades de bajos ingresos en América Latina y Caribe.

2.5 Estructura Organizacional

La compañía tiene claramente definido las áreas claves de autoridad y de responsabilidad y ha establecido líneas apropiadas de reporte para el personal clave. Sin embargo dentro de la organización existen áreas, las cuales a pesar de conocer las líneas de responsabilidad tienen que efectuar tareas laborales diferentes a sus funciones, como es el caso de los vendedores pues ellos, puesto que ellos por el número reducido de empleados tienen que desempeñarse como mensajeros, cobradores, vendedores, comisionistas, secretarios, controladores, etc.

A pesar de ello cada una de las áreas juega un papel muy importante en la organización, puesto que permite generar un beneficio a la compañía.

La Compañía se encuentra dividida en cuatro áreas: Compra & Logística, Financiero Contable, Comercial y Ventas, y Administrativo y todo bajo las decisiones de una Junta General de Accionistas conformado por los propietarios de las estaciones de servicio de la red de Petróleos y Servicios (PyS).



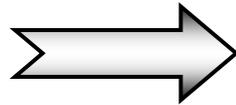
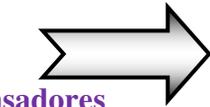
Fuente: www.petroshyris.com (Intranet)

2.6. Línea de Productos que ofrece PetroShyris.

Desde la gasolina que se utiliza en su coche hasta el combustible que pone en movimiento los aviones, nuestros productos y servicios presentan alta tecnología y calidad. Conozca los detalles de cada uno, sus características distintivas y aplicaciones

2.6.1 Válvulas

2.6.2 Dispensadores



Válvula de Impacto

En 1-1/2" NPT
Máxima seguridad previene derrames y fuego

Hará uso comercial, de un producto, hasta 4 productos, caudal normal o caudal alto.

Fuente: www.petroshyris.com

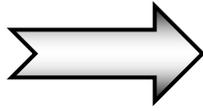
2.6.3 Repuestos



Breakaway no re conectables de 3/4 "y 1" NPT

Fuente: www.petroshyris.com

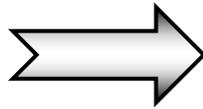
2.6.4 Flexos



Flexos, conectores y acoples

Fuente: www.petroshyris.com

2.6.5 Llantas



Bridgestone

Llanta bridgestone para camiones y vehículos livianos

Fuente: www.petroshyris.com

2.6.6 Aditivos y Lubricantes

2.6.6.1 Maxidiesel Plus



Aceite formulado con una mezcla de básicos altamente refinados y tecnología de aditivos especialmente desarrollada para impartir a los productos PDV una mayor resistencia contra la oxidación, con lo que se obtiene un lubricante con excedentes propiedades dispersantes / detergentes que minimizan la formación de depósitos en el motor.

2.6.6.2 Diesel Treatment & Inyector Cleaner

Aumenta la potencia, menor ruido de motor, arranque más rápido, elimina el agua, limpia inyectores.

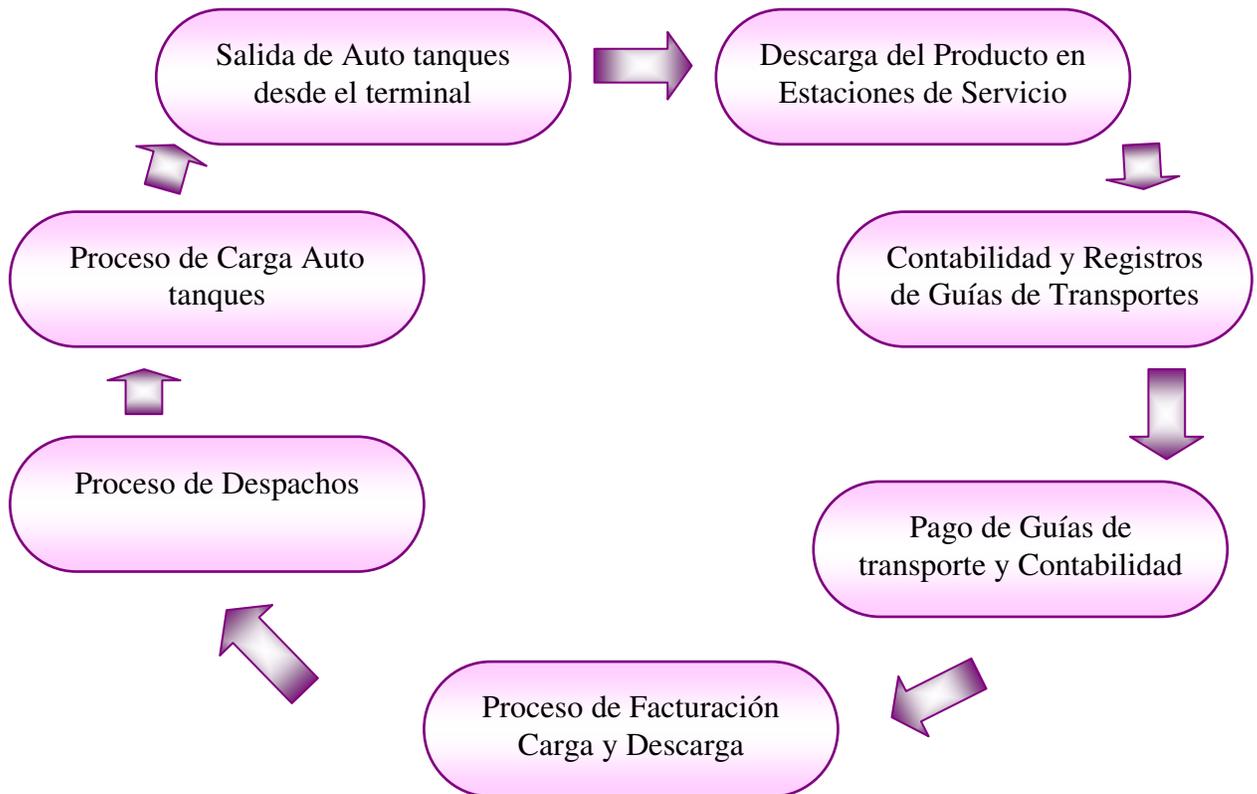
2.6.6.3 Aditivos para Gasolina (Gas Treatment & Inyector Cleaner)

Limpia el sistema de inyección, mejora el rendimiento de combustible, reduce las emisiones, elimina el agua.

2.7 Transporte

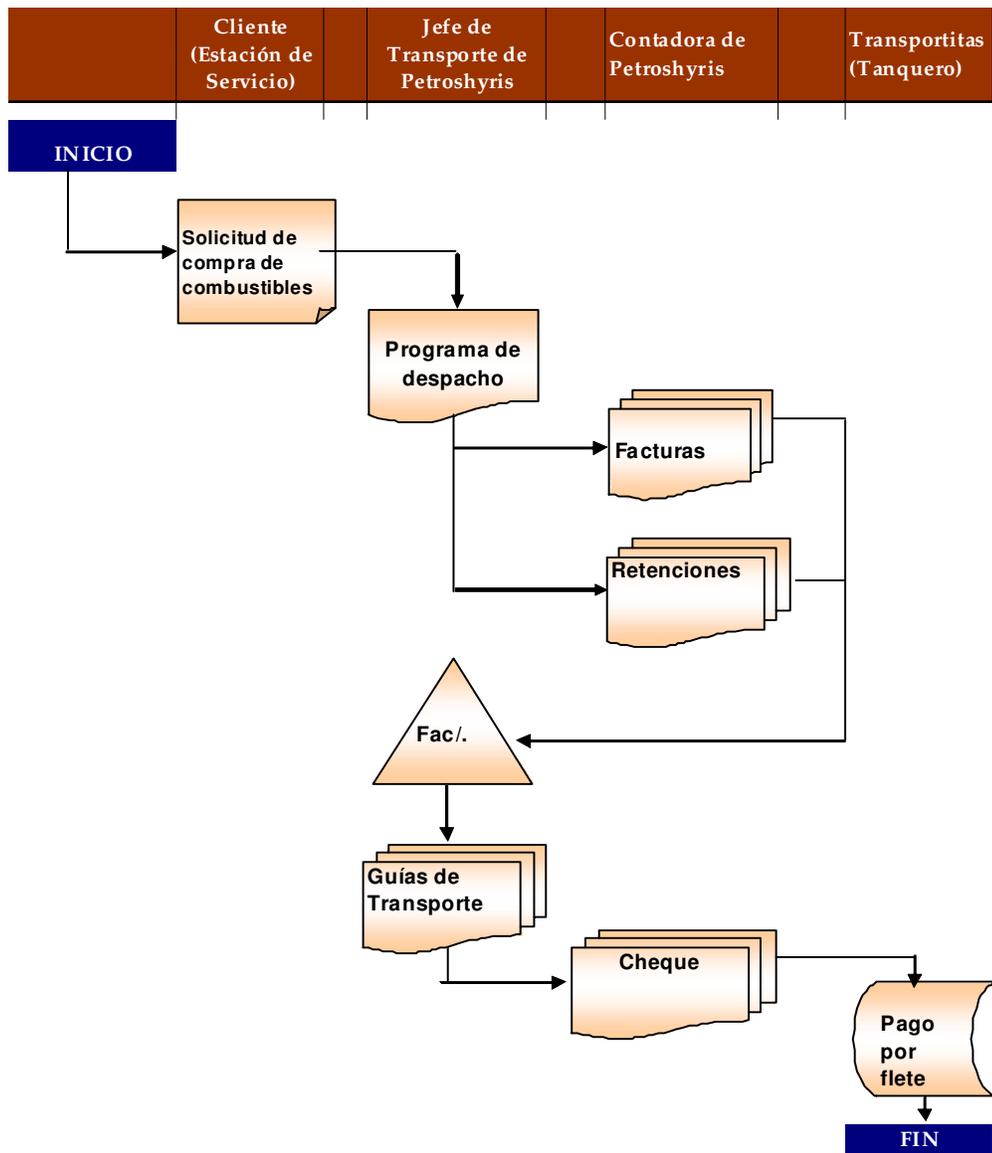
Petroshyris ofrece el servicio de transporte de combustible con el respaldo de monitoreos satelitales de las unidades, ofreciendo seguridad y puntualidad en todos nuestros servicios.

2.7.1 Procedimiento de Logística de Transporte de “PETROSHYRIS”



Fuente: Sitio Web: www.petroshyris.com

2.7.2- Procedimiento de Facturación, Carga y Descarga

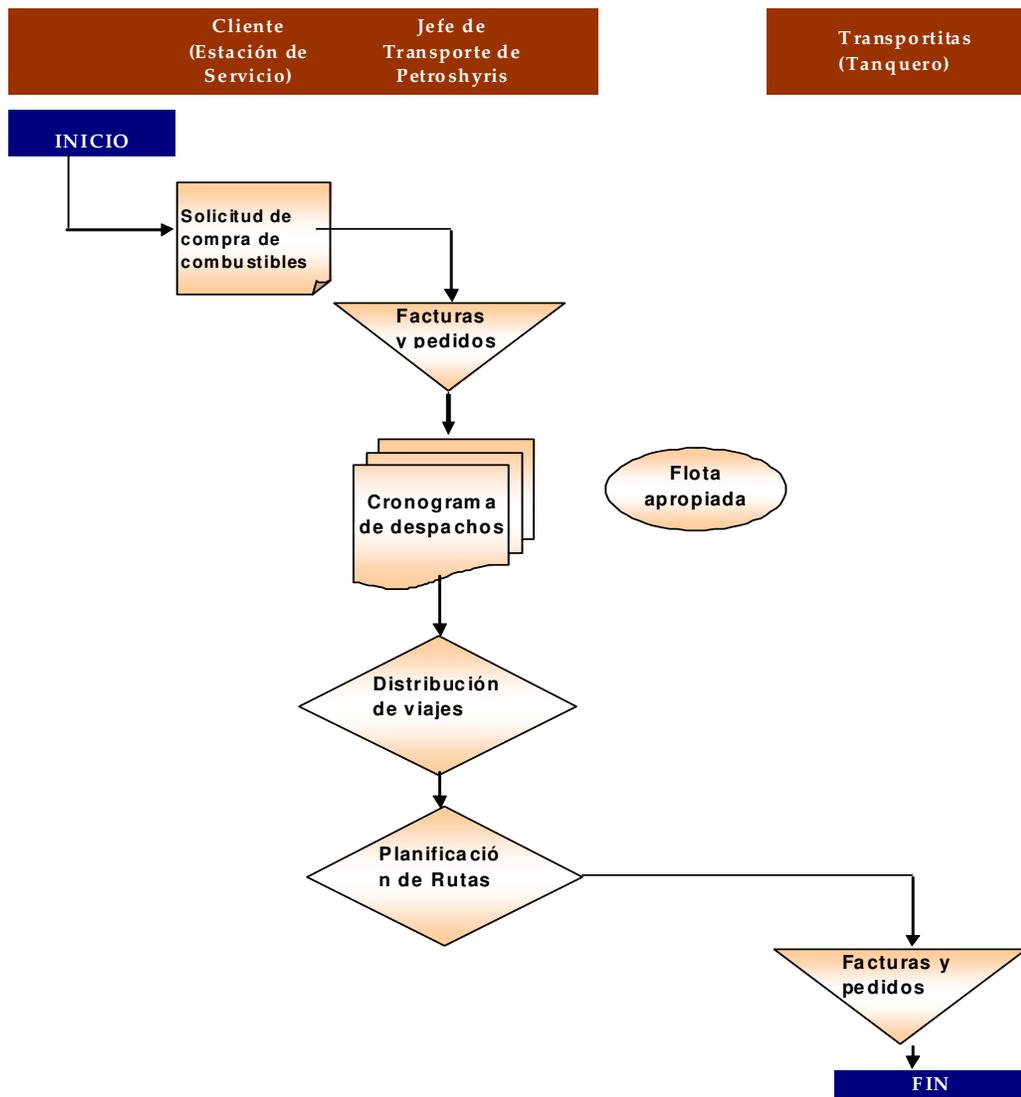


Elementos

- Elaboración de solicitud
- Elaboración de documentación
- Realización de documentos
- Pago al Transportista
- Recepción de documentos

Fuente: Autora

2.7.3. Programación de Despachos

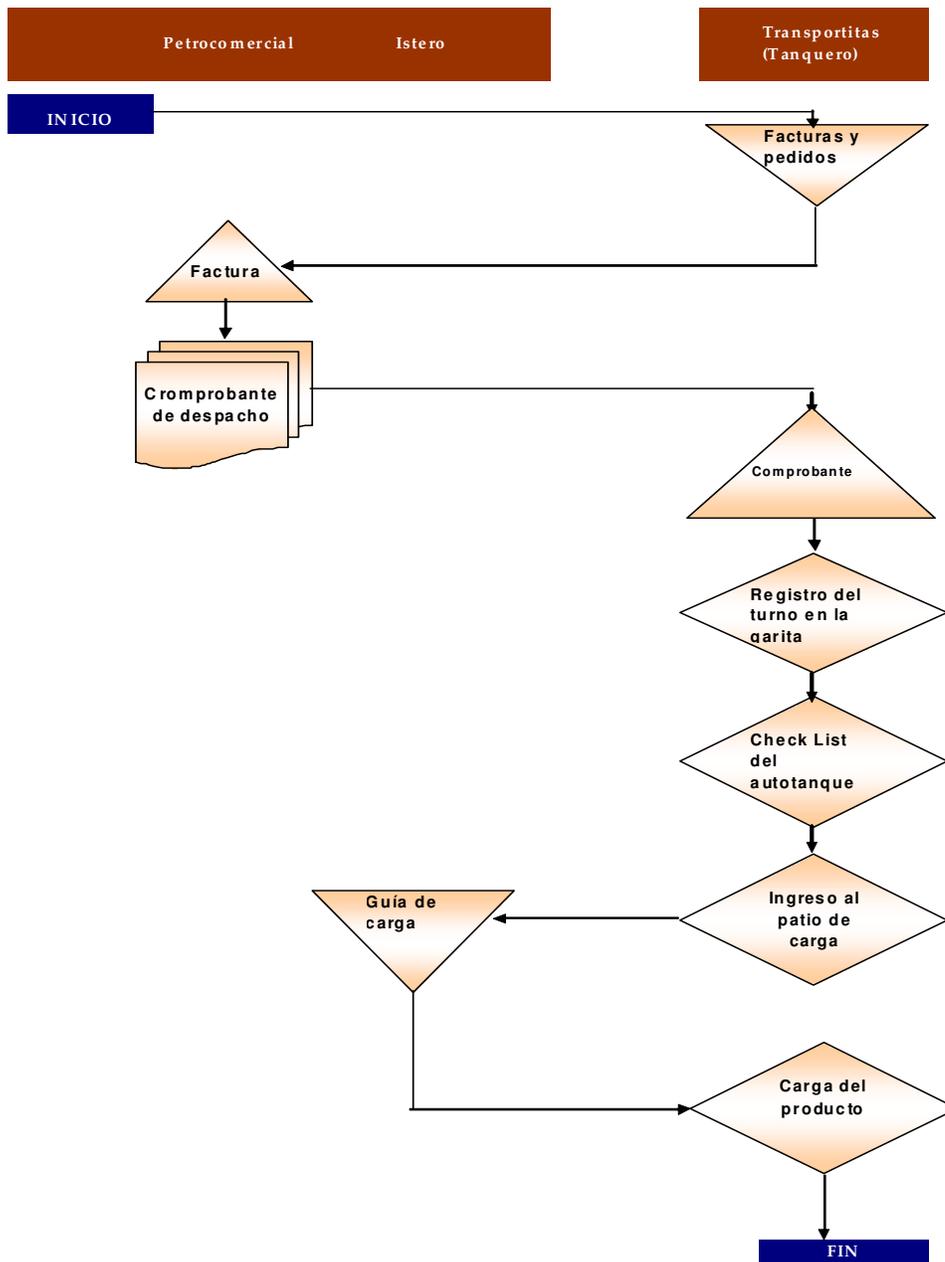


Elementos

-  Elaboración de solicitud
-  Realización de documentos
-  Entrega de documentos
-  Selección de elemento

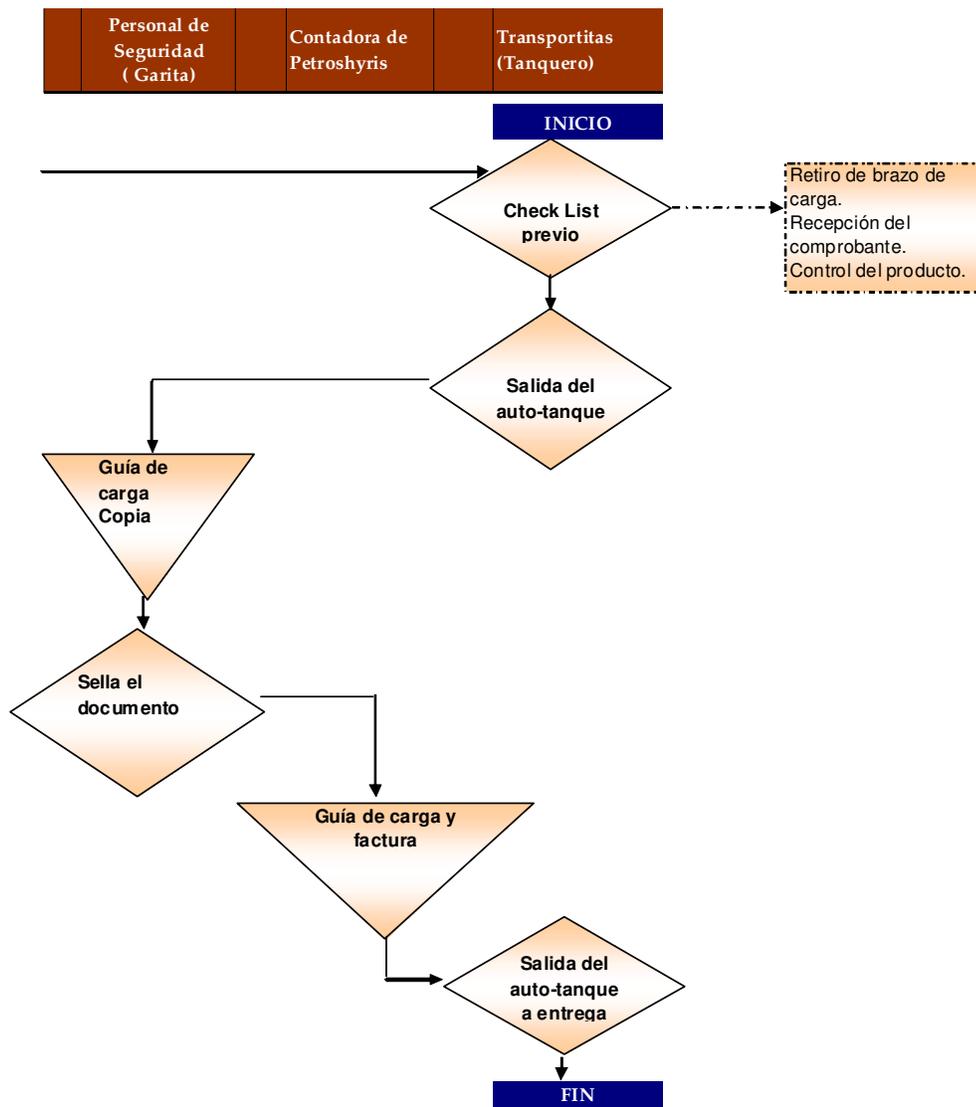
Fuente: Autora

2.7.4. Proceso de Carga Auto -Tanques



Fuente: Autora

2. 7. 5.- Salida del Auto -Tanque desde el terminal

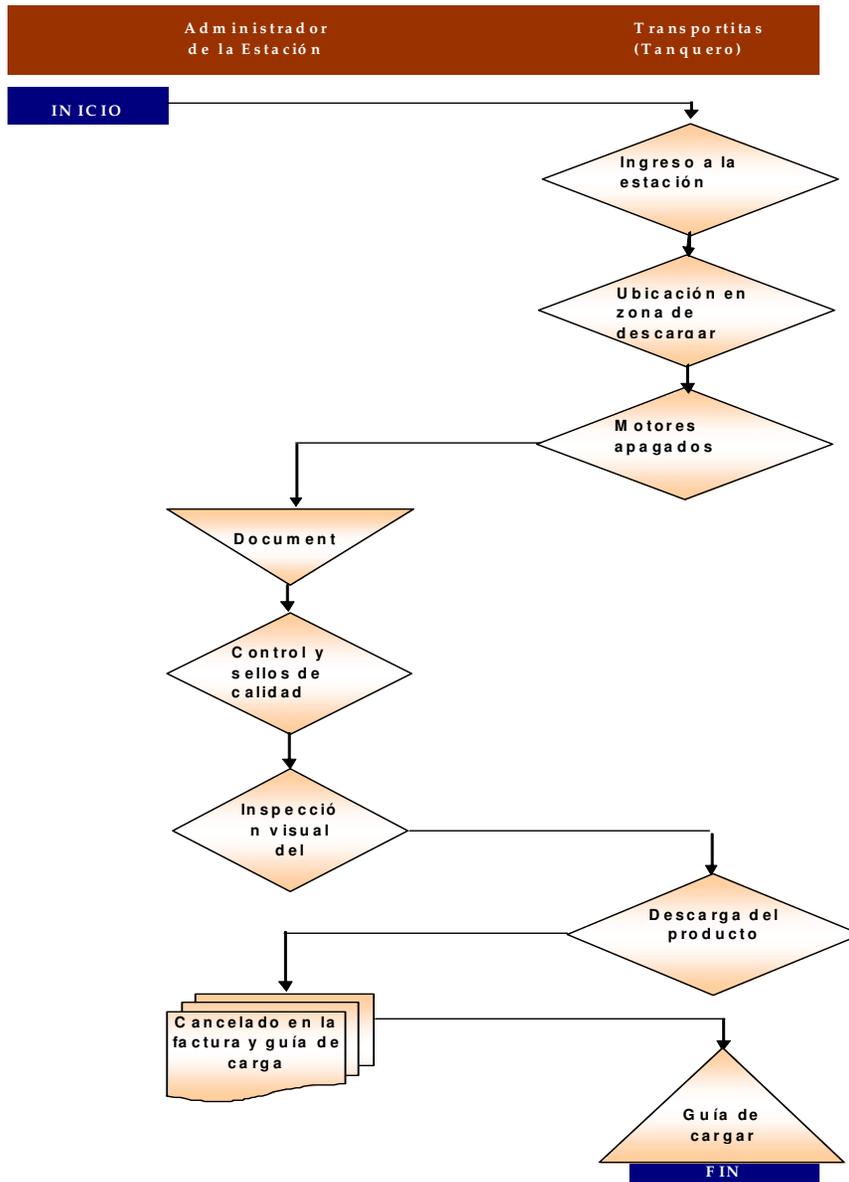


Elementos

-  Entrega de documentos
-  Elaboración de actividad

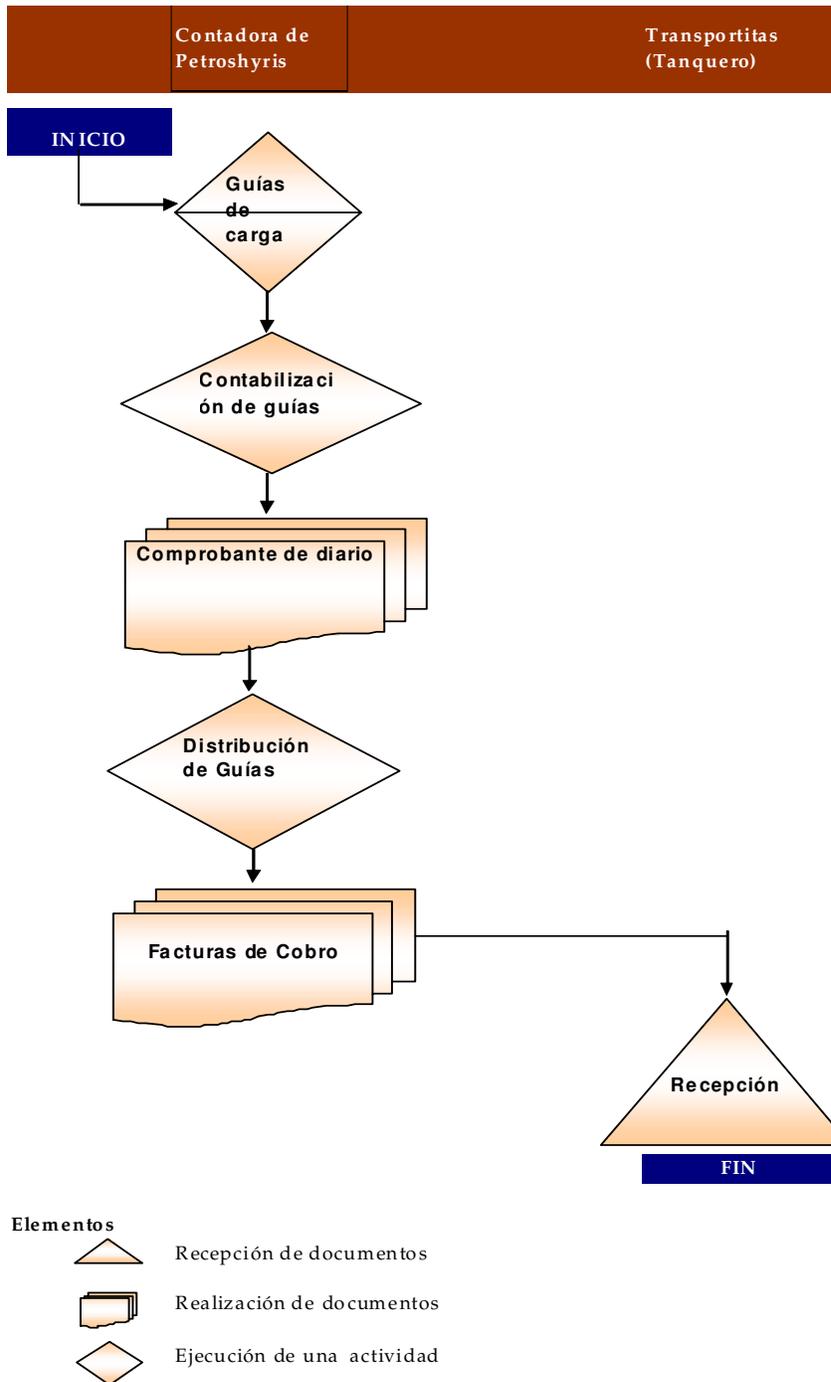
Fuente: Autora

2.7. 6.- Descarga del Producto en Estaciones de Servicio



Fuente: Autora

2.7.7.- Contabilidad y Registro de Guías de Transporte



Fuente: Autora

2.8 Análisis del Entorno Interno y Externo de la Compañía.

2.8.1 Aspectos Generales

La compañía PetroShyris fue constituida legalmente en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre de 1993. Se concibió como una empresa dedicada a la distribución de combustible en todo el territorio ecuatoriano.

Petroshyris es una empresa nacional comandada por accionistas ecuatorianos con experiencia en el gremio de la distribución de combustibles. A partir de su creación, los empresarios que la integran se propusieron reforzar su presencia institucional, en tal virtud, aumentaron considerablemente su capital en el año 1995.

Estas gestiones internas de financiación tuvieron la finalidad de garantizar la puesta en marcha de los objetivos con los que se creó esta compañía.

2.8.2 Políticas Contables aplicadas durante los períodos de estudio.

- a) Bases de presentación - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y normas contables ecuatorianas impartidas por la Superintendencia de Compañías, normas que en caso de discrepancia priman sobre los principios de contabilidad.
- b) Impuesto a la renta - El impuesto a la renta se debita a los resultados del año teniendo en consideración la renta líquida imponible determinada para efectos tributarios.
- c) Ingresos Operacionales – Los ingresos operacionales corresponden al ingreso recibido por servicios de transporte de combustibles y venta de aditivos.
- d) Capital pagado - El capital pagado está representado por 20.000 acciones, con valor nominal de US 4,00, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

2.8.3 Cambios Contables

No se registran cambios contables que mencionar en los presentes estados financieros.

2.8.4 Capitalización de Activos Fijos.

La Compañía Petróleos de los Shyris “Petroshyris”, no posee una como política para el reconocimiento de activos fijos.

2.8.5 Manejo de Activos Fijos.

La contadora (Catalina Atapuma) es la persona responsable del registro en libros las transacciones sujetas a contabilización del grupo de propiedad, planta y equipo, de la Compañía.

La aprobación de compra de activos fijos es responsabilidad única del Gerente General (Ing. Gustavo Sánchez).

La administración, cuidado y mantenimiento es responsabilidad de cada usuario.

Algunos activos fijos se encuentran etiquetados con un código único que identifica cada bien.

Compra de Activos Fijos.- Se efectúa la adquisición de activos fijos cuando surge la necesidad de incorporar nuevos elementos para el desarrollo de las actividades de la empresa, para ello la persona solicitante lo informa directamente al Gerente General (Ing. Gustavo Sánchez), quién dispone vía e-mail a la Supervisora de Logística (Paola Pazmiño) realice los trámites necesarios para la compra. Cuando ya se efectúa la compra, la persona responsable de recibir el activo fijo es la Supervisora de Logística (Paola Pazmiño), quién a su vez entrega la factura a contabilidad para el pago.

Depreciación.- Los activos fijos se encuentran valorados a su costo de adquisición, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas.

La depreciación se calcula mediante el método de línea recta, proporcionalmente a los meses de vida útil estimada de los mismos, de acuerdo a las siguientes tasas de depreciación anual:

- Muebles y enseres 10%
- Equipos 10%
- Equipo de computación 33%
- Vehículos 20%
- Edificios 5%

Petroshyris S.A., utiliza este método de un periodo a otro. Sin embargo es necesario indicar que la compañía no ha considerado efectuar revisiones de los métodos y tasas de depreciación desde la constitución de la misma, únicamente actualiza cuando la ley lo dispone.

2.8.6 Reconocimiento / Bajas / Transferencias de Activos Fijos

2.8.6.1 Control de Numeración

Aseveración.- Existencia, Integridad, Valuación y Presentación.

Riesgo.- El reconocimiento, bajas y transferencias de los activos definitivos no son registradas o son registradas por duplicado.

Descripción.- El sistema DOSIL asigna numeración automática de activos, no permitiendo cargar dos bienes con el mismo número.

2.8.6.2 Control de Integridad Módulo Contable Vs. Módulo Activos Fijos

Aseveración.- Existencia, Integridad y Valuación.

Riesgo.- Las altas, bajas y transferencias de los activos definitivos no son registradas o son registradas por duplicado.

Descripción.- La Contadora o la Asistente Contable controlan que cada activo fijo creado en el módulo contable esté asociado con un alta en el módulo de Activos Fijos. Para ello, ingresa en la opción "Revisión de asientos sin contabilizar" del módulo de Activos Fijos.

2.8.6.3 Procedimiento de Baja y Transferencias

Aseveración.- Existencia y Derechos y Obligaciones.

Riesgo.- Bajas / Transferencias de activos fijos se contabilizan incorrectamente o sin las autorizaciones correspondientes.

Descripción.- Existe en Petroshyris, un procedimiento formal sobre las bajas y transferencias de activos fijos, el cual es aplicado de acuerdo al caso que se presente. El mismo se encuentra aprobado y archivado junto al resto de los procedimientos.

2.8.6.4 Acceso Restringido al Módulo de Activos Fijos

Aseveración.- Integridad

Riesgo.- No existe una adecuada segregación de funciones

Descripción.- Solamente personal autorizado por el propietario de datos, de la Gerencia General, tiene acceso al módulo de Activos Fijos.

2.8.6.5 Segregación de Funciones

Aseveración.- Integridad

Riesgo.- No existe una adecuada segregación de funciones

Descripción.- Las creaciones de activos fijos en el módulo son efectuadas por la Contadora General o por la Asistente de Contabilidad.

El Gerente General efectúa un control de la creación de cada activo fijo realizado por la Contadora General o por la Asistente de Contabilidad.

2.8.6.6 Control de Métodos de Depreciación

Aseveración.- Existencia u Ocurrencia, Integridad y Valuación.

Riesgo.- Activos fijos son depreciados por el monto incorrecto, no son depreciados o se deprecian en forma duplicada

Descripción.- La Contadora General o la Asistente Contable controlan mensualmente que la asignación del método de depreciación y vida útil al Activo Fijo sea el correcto, según criterios contables. Para ello, revisa el reporte de depreciaciones del mes emitido en modo prueba, el cual firma luego de su revisión de las vidas útiles y es archivado como evidencia.

2.9. Análisis FODA (Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas) de la Aplicación de las NIIF.

Se denomina Análisis “FODA” porque todos los factores analizados de la Compañía Petroshyris los podemos clasificar en: Fuerzas; Oportunidades; Debilidades y Amenazas.

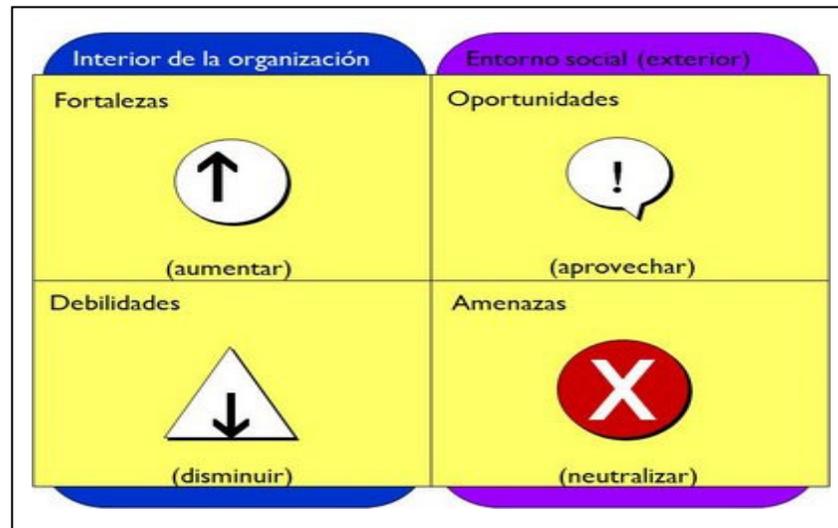
Todos los factores pueden ser clasificados como buenos o malos, positivos o negativos, en función de cómo sean evaluados. Así, los factores externos pueden ser oportunidades o amenazas, y los internos, fuerzas o debilidades dependiendo de qué tanto se conozcan y su grado de influencia en el negocio.

Cuando se califican todos los factores, tanto internos como externos, los resultados se pueden incorporar en una matriz que se denomina Matriz FODA. Una matriz es un cuadro compuesto por valores (en este caso, numéricos), ordenados en renglones y columnas.

2.9.1 ¿Qué es la Matriz FODA?

La matriz FODA es una herramienta muy sencilla y clara que permite hacer un diagnóstico rápido de la situación de cualquier negocio en términos de los factores externos e internos que le afectan.

Es una metodología de estudio de la situación competitiva de una empresa en su mercado (situación externa) y de las características internas (situación interna) de la misma, a efectos de determinar sus **Fortalezas**, **Oportunidades**, **Debilidades** y **Amenazas**.



Fuente: Autora

La situación interna se compone de dos factores controlables: fortalezas y debilidades, mientras que la situación externa se compone de dos factores no controlables: oportunidades y amenazas. Es la herramienta estratégica por excelencia más utilizada para conocer la situación real en que se encuentra la organización.

2.9.2 Desarrollo de la Matriz FODA de Petroshyris.

Lo que se efectuará a continuación es responder a una serie de preguntas que versan sobre todos los factores externos e internos analizados hasta ahora, asignando a todos ellos cantidades numéricas que, posteriormente, serán incorporadas en una Matriz FODA.

2.9.3 Cuestionarios

Se debe responder a cada una de ellas con la opción de respuesta que mejor represente lo que ocurre en Petroshyris, asignando los siguientes valores:

Siempre (3); Frecuentemente (2); Rara vez (1); Nunca (0)

1. ACERCA DE MIS CLIENTES:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Sé quién es mi cliente	3
2	Sé cuánto me compran mis clientes	3
3	Sé cada cuándo compran	1
4	Sé por qué me compran mis clientes	3
5	Sé por qué eligen una marca, producto o servicio en lugar de otro	3
6	Sé cuál es el beneficio esperado por mis clientes	3
7	Sé qué productos o servicios esperan mis clientes	3
8	Sé cada cuándo compran en ocasiones veo series	3
9	Sé qué servicios adicionales prefiere mi cliente	2
10	Sé qué artículos o servicios me brindan la mayor utilidad	3
	SUMATORIA (T)	27

2. ACERCA DE MIS COMPETIDORES:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Sé quién es mi competidor directo	3
2	Sé quién podría convertirse en mi competidor	3
3	Sé qué servicios ofrecen mis competidores	3
4	De los productos o servicios que yo ofrezco sé cuáles los sustituyen	3
5	Sé quiénes compran a mis competidores	3
6	Sé por qué compran a mis competidores	2
7	Sé cómo me comparan los clientes con mis competidores	2
8	Conozco los planes de la competencia	2
9	Sé cuáles son mis ventajas competitivas respecto a mis competidores	3
10	Sé cuáles son las ventajas y desventajas que tiene mi negocio, con respecto a mis competidores	3
	SUMATORIA (T)	27

3. ACERCA DE MIS PROVEEDORES:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma) y con el Gerente de Comercial y Ventas (Gustavo Santamaria):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Sé quién es mi proveedor	3
2	Sé quiénes podrían ser nuevos proveedores	3
3	Mis proveedores me ofrecen descuentos	3
4	Mis proveedores me entregan a tiempo	2
5	A mis proveedores les importo como cliente	2
6	Conozco las condiciones de venta de todos los posibles proveedores	3
7	Mis proveedores conocen mis necesidades	1
8	Mis proveedores me ofrecen crédito	2
9	Estoy satisfecho con el servicio de mis proveedores	2
10	Sé quiénes son los proveedores de mis competidores y qué ventajas y desventajas tienen comparados con mis proveedores.	1
	SUMATORIA (T)	22

4. OTROS FACTORES:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma) y con el Gerente de Comercial y Ventas (Gustavo Santamaria):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Estoy enterado de los cambios que ocurren en la economía	3
2	Conozco los impactos que los cambios económicos pueden tener en mi negocio	3
3	Sabría qué medidas tomar, en caso de cambios en la situación económica del país	3
4	Conozco avances tecnológicos que me podrían ayudar en el negocio	3
5	Conozco lo que mis competidores están haciendo con nuevas tecnologías	3
6	Estoy atento a los cambios socioculturales que ocurren a mi alrededor	2
7	Me anticipo en mis productos (o servicios) a los cambios socioculturales que observo	3
8	Conozco los productos (servicios) con los cuales compito a partir de la apertura comercial	3
9	Estoy atento a los cambios que se están dando como resultado de la apertura comercial.	2
10	Me estoy adaptando para hacer frente a las posibles consecuencias que me pueda ocasionar la apertura.	2
	SUMATORIA (T)	27

5. ACERCA DE LAS HABILIDADES:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma) y con el Gerente de Comercial y Ventas (Gustavo Santamaria):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Conozco cuáles son las actividades críticas de mi negocio	1
2	Poseo las habilidades	1
3	Me aseguro de asignar las actividades críticas a la gente adecuada	1
4	Me aseguro de contratar gente con las habilidades necesarias para su buen desempeño en el negocio	3
5	Me aseguro de capacitar a las personas para que hagan bien sus actividades	1
6	Me aseguro de siempre	1
7	Conozco las habilidades que tienen mis competidores	1
8	Me preocupo por ser el mejor en el negocio	1
9	Hago que mis empleados se preocupen por ser los mejores en el negocio	1
10	Me actualizo para tratar de ser el mejor en el negocio	1
	SUMATORIA (T)	12

6. ACERCA DE LA ESTRUCTURA DE MI EMPRESA:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma) y con el Gerente de Comercial y Ventas (Gustavo Santamaria):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Conozco cuáles son las tareas que hay que llevar a cabo en el negocio	3
2	Asigno las tareas de una manera ordenada	2
3	Cada quién sabe qué es lo que tiene que hacer	3
4	Cada quién hace lo que tiene que hacer	1
5	Mi personal está agrupado por áreas comunes	3
6	Cuando doy a alguien una responsabilidad, le doy también la autoridad para cumplirla	2
7	Cuando doy a alguien una responsabilidad, yo no me meto en lo que hace	3
8	Las órdenes las doy a través de los jefes de las distintas áreas y no me los "brinco"	3
9	Me entero rápido de lo que ocurre en el negocio	3
10	Mis empleados se enteran de lo que yo quiero que se haga	2
	SUMATORIA (T)	25

7. ACERCA DE MIS RECURSOS:

Estas preguntas se las realizó en conjunto al Gerente General (Ing.Gustavo Sánchez) como a la Contadora General (Catalina Atapuma) y con el Gerente de Comercial y Ventas (Gustavo Santamaria):

<u>N°</u>	<u>Preguntas</u>	<u>Respuestas</u>
1	Doy mantenimiento adecuado a mis instalaciones y equipos.	1
2	Mis clientes están satisfechos en (con) mis instalaciones y equipos	2
3	Mis instalaciones y equipos funcionan adecuadamente.	2
4	Mis inventarios son suficientes para realizar mi operación normal (adecuadamente).	2
5	Tengo el producto (cumpló con el servicio) cuando el cliente lo solicita	3
6	Puedo conseguir nuevos empleados si se van los que ahora tengo.	3
7	Los nuevos empleados tienen las habilidades que se necesitan en mi negocio	2
8	Dispongo de recursos (dinero) cuando los requiero.	1
9	Puedo conseguir material y equipo adicional para dar el servicio cuando se requiere.	2
10	Ahorro para reponer y ampliar mi equipo	2
	SUMATORIA (T)	20

2.9.4 Matriz "FODA" de Petroshyris.

Ahora se elaborará la Matriz "FODA" de la Compañía, poniendo las calificaciones en su cuadrante correspondiente, por lo que si las calificaciones fueron iguales o menores a 15, deberán ser puestas en los espacios debajo de donde dice "Amenazas" o "Debilidades", y si fueron mayores a 15 entonces en los espacios de donde dice "Oportunidades" o "Ventajas".

MATRIZ " FODA"		
FACTOR	FORTALEZA / OPORTUNIDAD	DEBILIDAD / AMENAZAS
Clientes		27
Competidores		27
Proveedores		22
Otros Factores		27
Habilidades	14	
Estrutura		25
Recursos		20
SUMA (T)	14	148

MATRIZ FODA	FORTALEZAS	DEBILIDADES
Análisis Interno	Únicos distribuidores de transporte de la red de la comercializadora de Petróleos y Servicios.	Recursos (Liquidez) limitado en algunas ocasiones.
	Abarca todas las estaciones de servicio ubicadas en centro norte del Ecuador.	Cambios en la administración (Gerencia y Presidencia) cada dos años.
	POTENCIALIDADES	DESAFIOS
Análisis Externo	Adopción en nuevas tecnologías en los productos.	Altos riesgos- Cambios en el entorno
	Posicionamiento estratégico	Cambios en las desiciones políticas.
	RIESGOS	LIMITACIONES

Fuente: Autora

2.9.5 Análisis de la Matriz FODA de la Compañía Petróleos de los Shyris **“Petroshyris”.**

Siendo la Matriz FODA una herramienta para analizar la situación competitiva de Petroshyris facilitando el entendimiento entre las amenazas, oportunidades, debilidades y fortalezas de la Organización.

La identificación de éstos parámetros se considera como una actividad común de las Empresas.

2.9.5.1 El Análisis Interno

Es el relevamiento de los factores claves que han condicionado el desempeño pasado, la evaluación de dicho desempeño y la identificación de las fortalezas y debilidades que presenta la organización en su funcionamiento y operación en relación con la misión.

Como podemos observar en la matriz FODA, la compañía posee un elevado nivel de fortalezas y muy pocas debilidades, sin embargo éstas se convierten en desafíos, puesto que Petroshyris debe buscar alternativas a nivel interno que le permitan eliminar dichas debilidades convirtiéndolas en fortalezas, considerando que Petroshyris es el único distribuidor autorizado por la Comercializadora de Petróleos y Servicios para distribuir el combustible en las estaciones de servicio ubicadas en el centro norte del Ecuador, se convierte en una gran fortaleza puesto que todos los clientes que contraten la compra de combustible de la Comercializadora de Petróleos y Servicios, se extenderán inmediatamente para Petróshyris.

Esta negociación la realiza Petróleos y Servicios debido a que, Petroshyris es uno de los accionistas con 50% de participación, sin embargo como el servicio cancelan los clientes en forma mensual genera en algunos casos que la Compañía tenga problemas de iliquidez.

Es necesario mencionar que, una de las políticas de la Compañía es cambiar la administración de gerencia y presidencia cada dos años, esto ha impedido que la administración cumpla sus objetivos puesto que sus resultados solo deben estimarse para ese período.

Petroshyris es una empresa dedicada al servicio de transporte de combustible para las estaciones ubicadas en el centro norte del país, dado que es una empresa con un reducido número de personal y una estructura organizacional bastante flexible, se ha considerado relevante analizar dentro del ámbito interno la capacidad directiva y de organización, el talento humano, la capacidad del marketing, la capacidad financiera y la capacidad tecnológica.

CAPACIDAD DIRECTIVA Y ORGANIZACIÓN									
DIAGNOSTICO INTERNO									
DIRECTIVA Y ORGANIZACIÓN	FORTALEZA			DEBILIDAD			IMPACTO		
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
<i>Imagen Corporativa</i>	x						x		
<i>Uso de planes estratégicos</i>				x			x		
<i>Visión Empresarial</i>					x			x	
<i>Flexibilidad de la estructura</i>	x								x
<i>Comunicación</i>			x					x	
<i>Conocimiento de la competencia</i>	x								x
<i>Sistema de control - (Base de datos)</i>					x			x	
<i>Sistema de toma de decisiones</i>		x					x		
<i>Capacidad de respuesta a condiciones cambiantes</i>					x			x	
<i>Capacidad de Liderazgo</i>					x		x		

Fuente: Autora

En este espacio se incluyó atributos como la imagen corporativa, la cual es muy relevante para la Compañía debido a que la mayoría de las estaciones de servicio de combustible por el nombre de la comercializadora de Petróleos y Servicios realiza los convenios que enlazan con Petroshyris.

Por otra parte se consideró también la falta de planes estratégicos como una debilidad para la empresa debido a que está no utiliza ninguna herramienta de planificación y mayormente opera en base a la intuición de gerente y presidente.

Al ser una empresa con muy pocos empleados consideramos importante que la estructura organizacional sea flexible y que la comunicación sea fluida a fin de facilitar el desempeño de la empresa, razón por la cual incluimos estos atributos.

Asimismo, consideramos como una fortaleza el hecho de que se tenga conocimiento de los competidores, pero como debilidad que no se disponga de sistemas de control de stocks, de venta, facturación, es decir que no se disponga de una base de datos adecuada sino rústica. Estas condiciones refuerzan el hecho de que se pueda establecer una visión coherente y factible, más allá de los anhelos personales.

CAPACIDAD DE TALENTO HUMANO									
DIAGNOSTICO INTERNO									
CAPACIDAD DE TALENTO HUMANO	FORTALEZA			DEBILIDAD			IMPACTO		
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
<i>Experiencia laboral</i>	x						x		
<i>Estabilidad laboral</i>			x				x		
<i>Empleados dedicados</i>	x						x		
<i>Sentido de pertenencia</i>		x						x	
<i>Estímulos al personal</i>				x					x
<i>Nivel de remuneración</i>					x				x
<i>Clima laboral</i>	x						x		
<i>Grado de confiabilidad</i>	x						x		

Fuente: Autora

Al ser una empresa con un reducido número de trabajadores, las habilidades, capacidades y relaciones entre ellos cobran mayor importancia debido a ello incluimos dentro de este punto atributos tales como:

La experiencia laboral la consideramos como una fortaleza en el caso de Petrosyris, ya que todos los trabajadores tienen una amplia experiencia en el medio, y gracias a ella es posible que cada trabajador dentro de su nivel pueda operar con cierta autonomía.

El sentido de pertenencia a la empresa, y la dedicación de los empleados son atributos que consideramos como fortalezas porque son estos los que permiten que la empresa pueda operar con horarios bastante flexibles a fin de atender los pedidos con eficiencia. Estos atributos están estrechamente vinculados al de estabilidad en el puesto ya que la Compañía, a diferencia de otras empresas del ramo, se preocupa por asegurar a sus operarios un puesto de trabajo permanente o menos fluctuante, reforzando así en los trabajadores su sentido de pertenencia y su dedicación al trabajo.

Así, mismo el nivel de remuneración si bien se mantiene en un nivel promedio con relación a los del sector en términos generales puede considerarse como bajo, lo cual consideramos como una debilidad ya que una bajo nivel remunerativo origina descontento en el personal, la posibilidad de que cambien de empresa llevando consigo información valiosa y originando costos de capacitación de nuevo personal. Sin embargo se puede considerar también que estos impactos son mitigados casi en su totalidad por la estabilidad y clima laboral ofrecidos por Petroshyris, así como el alto índice de desempleo que afronta el país.

Otra debilidad es la ausencia de estímulos al personal, ya que bien es cierto ellos trabajan motivados por las condiciones descritas anteriormente podría hacerlo aún mucho mejor si tuvieran algún estímulo adicional, lo cual redundaría en mayores beneficios para la empresa.

Finalmente una fortaleza de gran impacto al clima laboral, caracterizado por relaciones cara a cara y un alto grado de confianza. Asimismo el alto grado de confiabilidad resulta importante al no tener sistemas de control de stock, ventas, ingresos, etc.

CAPACIDAD FINANCIERA									
DIAGNOSTICO INTERNO									
CAPACIDAD FINANCIERA	FORTALEZA			DEBILIDAD			IMPACTO		
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
<i>Acceso a capital de trabajo - Banca Empresarial</i>				x			x		
<i>Capacidad de endeudamiento</i>		x						x	
<i>Liquidez - disponibilidad de fondos internos</i>				x			x		
<i>Estabilidad de costos</i>			x				x		
<i>Elasticidad de la demanda con respecto a los precios</i>			x				x		

Fuente: Autora

Dentro de este punto se considera como debilidad el que Petroshyris no tenga acceso a capital de trabajo debido al extenso plazo de crédito otorgado a los clientes lo que limita la liquidez de la Compañía, sin embargo las buenas referencias y garantías bancarias le otorga una capacidad de endeudamiento.

La estabilidad de los costos es un atributo que consideramos como una fortaleza baja ya que son pocos los costos en los que se incurren para la comercialización de los productos así como para el pago al personal, manteniéndose éstos básicamente fijos.

CAPACIDAD TECNOLÓGICA									
DIAGNOSTICO INTERNO									
CAPACIDAD TECNOLÓGICA	FORTALEZA			DEBILIDAD			IMPACTO		
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
<i>Valor agregado al producto y servicio</i>				x			x		
<i>Aplicación de tecnología de computadoras</i>				x			x		

Fuente: Autora

Dentro de este punto se ha considera la capacidad de Petrosyris para utilizar tecnología tanto para los productos como para el servicio de transporte a las estaciones de servicio. Siendo así, se considera como una debilidad el hecho de que no se haya implementado el uso de computadoras para el manejo de base de datos y que todas las cuentas se registren de manera rústica.

2.9.5.2 El Análisis Externo

Se refiere a la identificación de los factores exógenos, más allá de la organización, que condicionan su desempeño, tanto en sus aspectos positivos (oportunidades), como negativos (amenazas).

En base a lo enunciado anteriormente y a las respuestas de la administración para poder elaborar la matriz FODA, como oportunidad la incorporación de nuevas tecnologías en los productos y servicios que permitan otorgar, mejores productos y servicios que nuestros competidores, esto permitirá a la Compañía posicionarse en el mercado estratégicamente pues se convertirá en una herramienta difícil de superar para la competencia.

Sin embargo las decisiones políticas se han convertido en una amenaza y es a lo que Petrosyris está expuesto y considera su principal limitación en su entorno externo.

ANÁLISIS EXTERNO									
DIAGNOSTICO EXTERNO									
FACTORES EXTERNOS	OPORTUNIDAD			AMENAZA			IMPACTO		
	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo	Alto	Medio	Bajo
ECONÓMICOS									
<i>Incremento de aranceles</i>				x			x		
<i>Barreras de entrada</i>				x			x		
<i>Fiscalización tributaria</i>					x		x		
POLÍTICO									
<i>Estabilidad político social</i>				x			x		
GEOGRÁFICOS -CLIMÁTICOS									
<i>Variaciones climáticas</i>						x			x
<i>Variaciones climáticas que afecten a las carreteras</i>				x					x

Fuente: Autora

Dentro de los factores económicos tenemos en cuenta la capacidad adquisitiva de los productos importados puesto que actualmente el incremento de aranceles ha ocasionado una amenaza para poder adquirirlos y comercializarlos.

Consideramos también que el incremento de los impuestos de la Administración tributaria es una amenaza de gran impacto para la empresa debido a todas las operaciones están sujetas a impuestos.

En cuanto al aspecto político encontramos una amenaza en la estabilidad política y social del país que podría generar un descenso en las inversiones, así como una pérdida del poder adquisitivo.

Encontramos una amenaza alta y baja en las alteraciones climáticas que puedan originar malos climas para que los conductores puedan llegar a las diferentes estaciones de forma segura u ocasionar derrumbes en las diferentes carreteras.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DEL DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FIJOS DE ACUERDO A LA “NIIF #1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ”, “NIC # 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO” Y LA “NIC #36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS” APLICADO A LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.”

3.1 Presentación de los Estados Financieros de los períodos (2007-2008)

Se ha efectuado la revisión inicial de los aspectos importantes para el desarrollo de ésta investigación de los balances generales de la Compañía Petróleos de los Shyris - Petroshyris, de los períodos comprendidos desde el 31 de diciembre del 2007 al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes estados de resultados.

Estos estados financieros fueron elaborados por la contadora general (Licenciada Catalina Atapuma.

Los estados financieros fueron revisados por los Auditores externos (Batallas & Batallas Cía.), y de igual manera por el Comisario Principal (Ing. Juan Carlos Guerra), quienes expresaron opiniones sobre la preparación de los estados financieros las mismas que fueron razonables, en todos los aspectos importantes.

3.2

Estados Financieros de la Compañía.

		COMPAÑÍA " PETROSHYRIS S.A. "				
		<i>COMPARATIVO BALANCE DE SITUACION</i>				
	DICIEMBRE AÑO 2007	%	DICIEMBRE AÑO 2008	%	VARIACION	%
ACTIVOS						
ACTIVO CORRIENTE						
<i>Caja - Bancos</i>	14.900,85	0,84%	11.124,51	0,58%	-3.776,34	-2,67%
<i>Inversiones a Corto Plazo</i>	58.903,05	3,33%	7.771,83	0,41%	-51.131,22	-36,17%
<i>Cuentas por Cobrar</i>	324.510,52	18,33%	412.052,83	21,56%	87.542,31	61,93%
<i>Provisión de Cuentas Incobrables</i>	-12.865,84	-0,73%	-18.363,21		-5.497,37	-3,89%
<i>Inventarios</i>	228.711,96	12,92%	301.441,11	15,77%	72.729,15	51,45%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES						
<i>Credito Fiscal</i>	-	0,00%	14.851,07	0,78%	14.851,07	10,51%
ACTIVO FIJO						
<i>Edificios</i>	101.607,16	5,74%	101.607,16	5,32%	-	0,00%
<i>Remodelación Edificio</i>	3.749,92	0,21%	5.573,00	0,29%	1.823,08	1,29%
<i>Muebles y Enseres</i>	12.075,59	0,68%	14.262,95	0,75%	2.187,36	1,55%
<i>Maquinaria y Equipo</i>	10.913,39	0,62%	14.477,93	0,76%	3.564,54	2,52%
<i>Equipo de Oficina</i>	19.864,18	1,12%	20.863,71	1,09%	999,53	0,71%
<i>Equipo de Computación</i>	20.340,48	1,15%	23.263,12	1,22%	2.922,64	2,07%
<i>Vehiculos</i>	4.071,92	0,23%	4.071,92	0,21%	-	0,00%
<i>Software</i>	6.130,20	0,35%	4.107,24	0,21%	-2.022,96	-1,43%
<i>(-) Reserva para Depreciación</i>	-96.000,43	-5,42%	-106.921,90	-5,59%	-10.921,47	-7,73%
OTROS ACTIVOS					-	
<i>Pagos Anticipados</i>	16.818,58	0,95%	45.855,67	2,40%	29.037,09	20,54%
<i>Inversiones en Petròleos y Serv.</i>	1.000.000,00	56,50%	1.000.000,00	52,32%	-	0,00%
<i>Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</i>	56.318,16	3,18%	55.362,88	2,90%	-955,28	-0,68%
TOTAL ACTIVO	1.770.049,69	100%	1.911.401,82	101%	141.352,13	100%



COMPAÑÍA " PETROSHYRIS S.A. "

COMPARATIVO BALANCE DE SITUACION

	DICIEMBRE AÑO 2007	%	DICIEMBRE AÑO 2008	%	VARIACION	%
PASIVOS						
PASIVO CORRIENTE						
Tarjeta de Crédito	180,97	0,18%	1.350,72	0,59%	1.169,75	0,93%
Transporte	7.877,22	7,70%	21.913,64	9,59%	14.036,42	11,13%
Impuestos por Pagar	20.393,18	19,94%	52.768,01	23,10%	32.374,83	25,67%
Personal	31.810,03	31,11%	38.725,53	16,96%	6.915,50	5,48%
Accionistas	10.149,48	9,92%	10.947,82	4,79%	798,34	0,63%
Otras cuentas por Pagar	1.217,68	1,19%	28.874,21	12,64%	27.656,53	21,93%
Cuentas por Pagar Proveedores	30.636,78	29,96%	73.817,45	32,32%	43.180,67	34,23%
TOTAL PASIVO	102.265,34	100%	228.397,38	100%	126.132,04	100%
PATRIMONIO						
Capital Social	80.000,00	4,80%	80.000,00	4,75%	-	0,00%
Reservas:						
Reserva Legal	61.485,09	3,69%	61.485,09	3,65%	-	0,00%
Reserva de Capital	878.069,46	52,65%	878.069,46	52,17%	-	0,00%
Reserva Valuación Acciones	489.392,59	29,34%	489.392,59	29,08%		0,00%
Resultado de Ejercicios Anteriores						
Utilidades Acumuladas	32.504,65	1,95%	32.504,65	1,93%	-	0,00%
Resultado Ejercicio Actual						
Utilidad del Ejercicio	126.332,56	7,57%	141.552,65	8,41%	15.220,09	100,00%
TOTAL PATRIMONIO	1.667.784,35	100%	1.683.004,44	100%	15.220,09	100%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.770.049,69		1.911.401,82		141.352,13	



COMPAÑÍA " PETROSHYRIS S.A. "

COMPARATIVO ESTADO PERDIDAS Y GANANCIAS

	DICIEMBRE AÑO 2007	%	DICIEMBRE AÑO 2008	%	DIFERENCIA	%
<u>INGRESOS</u>						
<u>POR VENTAS</u>						
<i>Productos Importados</i>	183.727,07	10,93%	392.170,41	20,44%	208.443,34	87,49%
<i>Productos Aditivos</i>	26.501,76	1,58%	28.067,50	1,46%	1.565,74	0,66%
<i>Productos Llantas</i>	42.832,74	2,55%	60.420,27	3,15%	17.587,53	7,38%
<i>Productos Prendas</i>	90,00	0,01%	-	0,00%	-90,00	-0,04%
<u>POR SERVICIOS</u>						
<i>Transporte Terceros</i>	1.215.495,27	72,32%	1.219.812,00	63,57%	4.316,73	1,81%
<i>Transporte Propio (Auto-Hino)</i>	44.183,05	2,63%	40.291,80	2,10%	-3.891,25	-1,63%
<i>Transporte Propio (Auto-Mack)</i>	100.082,07	5,95%	105.142,68	5,48%	5.060,61	2,12%
<i>Arriendos</i>	-	0,00%	2.223,20	0,12%	2.223,20	0,93%
<i>Publicidad</i>	60.000,00	3,57%	60.000,00	3,13%	-	0,00%
<i>Mantenimiento</i>	1.756,00	0,10%	2.484,00	0,13%	728,00	0,31%
<i>Venta Activos Fijos</i>	-	0,00%	800,00	0,04%	800,00	0,34%
<i>Otros ingresos</i>	6.006,90	0,36%	7.511,98	0,39%	1.505,08	0,63%
TOTAL INGRESOS	1.680.674,86	100%	1.918.923,84	100 %	238.248,98	100 %
<u>EGRESOS</u>						
<u>COSTOS</u>						
<i>Costo de Ventas</i>	205.915,46	12,75%	373.174,18	20,82%	167.258,72	94,20%
<i>Costo Transportistas</i>	962.432,49	59,60%	966.086,04	53,90%	3.653,55	2,06%
<i>Costo Transporte Propio</i>	83.794,05	5,19%	107.232,48	5,98%	23.438,43	13,20%
<i>Costo Leasing</i>	52.682,33	3,26%	-	0,00%	-52.682,33	-29,67%
<u>GASTOS</u>						
<i>Gastos de Administración</i>	122.424,26	7,58%	103.344,08	5,77%	-19.080,18	-10,75%
<i>Gastos de Ventas</i>	-	0,00%	38.424,94	2,14%	38.424,94	21,64%
<i>Gastos Generales</i>	135.467,68	8,39%	146.569,33	8,18%	11.101,65	6,25%
<i>Honorarios, Dietas a Directores</i>	52.050,00	3,22%	57.500,00	3,21%	5.450,00	3,07%
TOTAL COSTOS+ EGRESOS	1.614.766,27	100%	1.792.331,05	100 %	177.564,78	100 %
RESULTADO OPERACIONAL	75.966,31		126.592,79		50.626,48	



COMPAÑÍA " PETROSHYRIS S.A. "

COMPARATIVO ESTADO PERDIDAS Y GANANCIAS

	DICIEMBRE AÑO 2007	%	DICIEMBRE AÑO 2008	%	DIFERENCIA	%
<i>RESULTADO NO OPERATIVO</i>						
<i>INGRESOS NO OPERATIVOS</i>						
<i>Intereses en Inversiones</i>	3.231,08	3,26%	3.277,56	4,01%	46,48	-0,27%
<i>Intereses Ctas. Bancarias</i>	-		-	0,00%	-	0,00%
<i>Intereses por Asistencias Económicas</i>	10.937,14	11,04%	14.273,75	17,47%	3.336,61	-19,19%
<i>Ingresos Garantías Bancarias PYS</i>	10.057,72	10,15%	9.687,94	11,86%	-369,78	2,13%
<i>Dividendos Recibidos de P&S</i>	94.645,86	95,54%	66.040,65	80,85%	-28.605,21	164,55%
<i>EGRESOS NO OPERATIVOS</i>						
<i>Gastos Bancarios</i>	3.694,58	3,73%	1.909,98	2,34%	-1.784,60	10,27%
<i>Gastos Bancarios Filanbanco</i>	6.053,82	6,11%	-	0,00%	-6.053,82	34,82%
<i>Gasto Garantia Bancaria PYS</i>	10.057,72	10,15%	9.687,94	11,86%	-369,78	2,13%
TOTAL RESULTADO NO OPERATIVO	99.065,65	100 %	81.681,98	100 %	-17.383,67	100 %
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PROVISIONES:	164.974,27		208.274,77		33.242,81	
<i>PROVISIONES FINALES:</i>						
<i>Menos: 15% Participacion a los Trabajadores</i>	24.746,14		31.241,22		6.495,08	
<i>Menos: 25% Impuesto a la Renta</i>	13.895,57		35.480,90		21.585,33	
<i>Menos: 10% Reserva Legal</i>	-		-		-	
UTILIDAD A CAPITALIZARSE O DISTRIBUIRSE:	126.332,56		141.552,65		15.220,09	

El objetivo de los estados financieros de propósito general es proveer información sobre la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa que será de utilidad para un amplio rango de usuarios en la toma de sus decisiones económicas. Los estados financieros también presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la gerencia. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros proveen información relacionada a la empresa sobre:

- a) Activos
- b) Pasivos
- c) Patrimonio
- d) Ingresos y gastos, incluyendo ganancias y pérdidas; y
- e) Flujos de efectivo.

Esta información, junto con otra información en las notas a los estados financieros, ayuda a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros de la empresa y en particular la oportunidad y certeza de la generación de efectivo y equivalentes de efectivo.

**Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 1 “Presentación de los Estados Financieros”.
Párrafo N o. 9.**

3.2.1 **Responsabilidad de los Estados Financieros**

La Junta de Directores y/o otros cuerpos directivos de una empresa es responsable de la preparación y presentación de sus estados financieros.

Fuente: NEC No. 1 “Presentación de Estados Financieros”, Párrafo 6.

En la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris” los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros es la Junta de Directiva conformada por accionistas y el Gerente General (Ing. Gustavo Sánchez).

La Norma Internacional de Contabilidad NIC # 1 “Presentación de los Estados Financieros”, indica que la responsabilidad de los Estados Financieros es de la gerencia de la entidad, y adicionalmente en su contenido determina varios parámetros y requerimientos sobre los cuales la norma hace referencia que sobre toda la preparación de Estados Financieros debe estar acorde con las decisiones y análisis de la gerencia, así por ejemplo en los siguientes extractos recopilados de la NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”:

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 13.

Muchas entidades presentan, fuera de sus estados financieros, un análisis financiero elaborado por la **gerencia**, que describe y explica las características principales del rendimiento financiero y la situación financiera de la entidad, así como las principales incertidumbres a las que se enfrenta.

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 17

Una entidad logrará una presentación razonable cumpliendo con las NIIF aplicables. Una presentación razonable también requiere que una entidad:

- ✓ Seleccione y aplique las políticas contables de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. La NIC 8 establece una jerarquía normativa, a considerar por la **gerencia** en ausencia de una NIIF que sea aplicable específicamente a una partida.

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 19

En la circunstancia extremadamente excepcional de que la **gerencia** concluyera que el cumplimiento de un requerimiento de una NIIF sería tan engañoso como para entrar en conflicto con el objetivo de los estados financieros establecido en el Marco Conceptual, la entidad no lo aplicará.

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 20

Cuando una entidad no aplique un requerimiento establecido en una NIIF de acuerdo con el párrafo 19, revelará:

- (a) Que la **gerencia** ha llegado a la conclusión de que los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera y rendimiento financiero y los flujos de efectivo.

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 25

Al elaborar los estados financieros, la **gerencia** evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento.

NIC # 1 “Presentación de Estados Financieros”. Párrafo 125

Puesto que cada método de presentación tiene ventajas para tipos distintos de entidades, esta Norma requiere que la **gerencia** seleccione la presentación que sea fiable y más relevante.

Como se puede observar la norma internacional hace referencia que toda conclusión, decisión, evaluación y análisis deberá ser con aprobación de la gerencia haciéndolos prácticamente responsables de la elaboración y presentación razonable de los Estados Financieros.

3.2.2 Componentes de los Estados Financieros

Un juego completo de estados financieros comprende los siguientes componentes:

- (a) Un estado de situación financiera al final del periodo;
- (b) Un estado del resultado integral del periodo;
- (c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- (d) Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- (e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.
- (f) Un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una

reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Una entidad puede utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en esta Norma.

**Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 1 “Presentación de los Estados Financieros”.
Párrafo N o. 10.**

La Compañía en forma mensual elabora todos los componentes establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 1 “Presentación de Estados Financieros”, con la finalidad de que estos sean analizados en cada reunión mensual de directorio y sobre el cual se obtenga un análisis de la posición financiera de la Compañía en forma oportuna, se identifique además los principales factores e influencias que determinaron los resultados y que decisiones se tomarán para mantener y mejorar el desempeño de la Compañía.

3.2.2.1 Análisis de los Componentes de los Estados Financieros

Se puede observar que la Norma Internacional de Contabilidad considera que para poder obtener un entendimiento de la situación financiera y rendimiento financiero de una empresa, se debe preparar al menos el juego completo de los Estados Financieros que se enunció en la parte inicial de este punto, de igual manera la norma permite incluir mayor información a detalle si así lo requieren la gerencia, para una mejor comprensión de los usuarios de los Estados Financieros. Considerando además que el objetivo de los Estados Financieros es suministrar información útil para la adecuada toma de decisiones, la norma indica una serie de características generales para que los Estados Financieros se presenten de forma razonable y en cumplimiento de los parámetros de las NIIF, que al aplicarlos la gerencia se verá en ocasiones de cambiar cifras en los balances como también los procesos para generar información financiera, de igual forma para la preparación de los Estados Financieros, las Normativa Internacional vincula también al personal para que cambien su pensamiento conceptual para operar y generen información con aplicación de NIIF. En conclusión es un cambio radical.

3.2.3 Consideraciones Generales

Presentación Razonable y Cumplimiento con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Los estados financieros deben presentar razonablemente la posición financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo de una empresa. La aplicación apropiada de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con revelación adicional cuando sea necesario, resulta, virtualmente en todas las circunstancias, en estados financieros que logran una presentación razonable. (SEPULVEDA, 2007)²

Los estados financieros de la Compañía Petróleos de los Shyris fueron preparados de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, Ley de Compañía, Normas Ecuatorianas de Contabilidad y principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros han sido expresados y preparados en U.S. dólares americanos. Las políticas contables de la Compañía están basadas en las normas contables y de acuerdo a la necesidad de la entidad.

- Bases de Presentación.- Los estados financieros de la Compañía Petroshyris han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha.
- Aspecto Societario.- La administración de la Compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General y del Directorio emitidas durante el período revisado, así como las normas legales vigentes. Los expedientes de las Juntas Generales, se conservan de acuerdo con la Ley, así como las listas de asistentes.
- Control Interno Contable .- De acuerdo al informe del comisario principal (Ing. Juan Carlos Guerra) el sistema de control interno contable de Petróleos de los Shyris – Petroshyris, tomado en conjunto, excepto por lo mencionado más adelante, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los

² SEPULVEDA, Ana Cristina, Boletín KPMG, *¿Qué son las IRFS y que importancia tienen?*, 1era Edición, Editorial SVS, Quito – Ecuador. 2007.

activos están salvaguardados contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con autorizaciones de la Gerencia y se registran correctamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

- **Capitalización de la Propiedad, Planta y Equipo.-** La compañía no ha establecido una política escrita definida de capitalización de propiedad, planta y equipo.
- **Consistencia de Presentación.-** En todos los períodos la Compañía para la presentación de los Estados Financieros ha mantenido de un período a otro los saldos de las cuentas de balance.

3.2.4 Estructura y Contenido

3.2.4.1 Identificación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la Compañía Petróleos de los Shyrís de los períodos (2007-2008) son claramente identificados al igual que sus componentes de forma individual, toda la información presentada cuenta con los siguientes aspectos:

- a) El nombre de la Petroshyris S.A.
- b) Nombre del los Estados Financieros.
- c) Fecha del balance general o el período cubierto por los Estados Financieros.
- d) La moneda de reporte.

Los estados financieros son preparados en forma consistentes cubriendo un período de un año.

3.2.4.2 Estado de Situación Financiera

➤ *Distinción de Corriente / No corriente*

La Compañía en su Estado de Situación Financiera determina la presentación de activos corrientes y no corrientes y de igual forma aplica para los pasivos, así ejemplo:

<u>Cuenta por Cobrar:</u>	(2008)	(2007)
<i>Cuentas por Cobrar</i>	412.052,83	324.510,52
<i>Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</i>	55.362,88	56.318,16

➤ *Información a ser presentada en el Estado de Situación Financiera*

El Estado de Situación Financiera de la Compañía Petroshyris, incluye las siguientes partidas en su estructura:

- a) Efectivo y equivalentes de efectivo.
- b) Inversiones temporales.
- c) Cuentas por cobrar
- d) Inventarios
- g) Propiedad, planta y equipo
- h) Activos Intangibles
- i) Préstamos a corto plazo
- j) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar
- k) Pasivos y activos de impuestos
- l) Provisiones
- o) Capital emitido y reservas.

Una entidad presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales, cuando sea relevante para comprender su situación financiera.

**Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 1 “Presentación de los Estados Financieros”.
Párrafo N o. 55.**

3.2.4.3 Estado de Resultados

Una entidad presentará todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas en un periodo:

- (a) En un único estado del resultado integral, o
- (b) En dos estados: uno que muestre los componentes del resultado (estado de resultados separado) y un segundo estado que comience con el resultado y muestre los componentes del otro resultado integral (estado del resultado integral).

**Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 1 “Presentación de los Estados Financieros”.
Párrafo N o. 81.**

➤ *Información a ser presentada en el Estado de Resultados*

El Estado de Resultados de Pretroshyris presenta la siguiente información:

- a) Ingresos
- b) Costos y Gastos Operativos
- c) Resultados de las actividades operativas
- d) Costos financieros
- e) Participación en las utilidades y pérdidas de las asociadas.
- f) Utilidad o pérdida de actividades ordinarias;
- g) Utilidad o pérdida neta del período.

3.2.4.4 Estado de Cambios en el Patrimonio

Petroshyris S.A. presenta un estado de cambios en el patrimonio que muestra:

- ✓ El resultado integral total del periodo.
- ✓ Una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de resultados y transacciones

con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones.

- ✓ De igual forma presenta el valor de los dividendos reconocidos durante el periodo.

Los cambios en el patrimonio de una entidad, entre el comienzo y el final del periodo sobre el que se informa, reflejarán el incremento o la disminución en sus activos netos en dicho periodo. Excepto por lo que se refiere a los cambios que procedan de transacciones con los propietarios en su condición de tales.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No. 1 “Presentación de Estados Financieros”, Párrafo 109.

3.2.4.5 Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No. 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, Párrafo 109.

Petroshyris S.A. con la finalidad de suministrar adecuada información a la Junta Directiva por ejemplo los cambios surgidos en los activos netos de la Compañía, su estructura financiera, su capacidad para generar efectivo y equivalentes de efectivo, efectúa su flujo de efectivo por los dos métodos presentados en la norma incluyendo las actividades de operación, inversión y financiación.

Actividades de Operación

Durante el período 2008, Petroshyris ha tenido las siguientes actividades de operación:

- ✓ Cobros procedentes de la venta del servicio de transporte de combustible efectuado a las estaciones de servicio.
- ✓ Cobros procedentes de la venta de la cadena de productos de Petroshyris como: aditivos, llantas, etc.
- ✓ Pagos a los proveedores.
- ✓ Pagos a los empleados.

Actividades de Inversión

Durante el período 2008, Petroshyris ha tenido las siguientes actividades de inversión:

- ✓ Pagos por la adquisición de Propiedades, planta y equipo en el período.
- ✓ Anticipos de efectivo y préstamos a los accionistas.
- ✓ Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos a los accionistas.

Actividades de Financiamiento

Durante el período 2008, Petroshyris ha tenido las siguientes actividades de financiación:

- ✓ Cobros procedentes de préstamos.
- ✓ Pago realizado de un arrendamiento financiero.

3.2.4.6 Notas a los Estados Financieros

Una entidad presentará las notas, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Una entidad referenciará cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta), en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas.

Una entidad normalmente presentará las notas en el siguiente orden, para ayudar a los usuarios a comprender los estados financieros y compararlos con los presentados por otras entidades:

- (a) Una declaración de cumplimiento con las NIIF (Nota 1).
- (b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- (c) Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta), y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida.
- (d) Otra información a revelar, incluyendo: pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos y revelaciones de información no financiera, por ejemplo los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No. 7 “Estado de Flujos de Efectivo”, Párrafo 113 y 114.

Debido a que los períodos analizados del tema de investigación son al 31 de diciembre del 2008, en el informe de auditoría la Compañía presenta las notas a los Estados Financieros bajo los requerimientos que estipula la norma local.

Las notas a los estados financieros de una empresa deben:

- a) Presentar información sobre las bases de preparación de los estados financieros y las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para transacciones y eventos importantes.
- b) Revelar la información requerida por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que no es presentada en otra parte de los estados financieros; y
- c) Proveer información adicional que no se presenta en los estados financieros pero que es necesaria para una presentación razonable.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NEC No.1 “Presentación de Estados Financieros”, Párrafo 89.

3.-3 METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DE RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y DETERIORO DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.”



El objetivo y propósito principal de las NIIF es proporcionar a los propietarios y directores de las entidades; a los participantes en los mercados de capitales y los contadores profesionales, un conjunto de normas contables de carácter mundial, que sean de alta calidad y que en función del interés público, les permita a los mismos, la preparación, presentación y el uso de estados financieros de propósito general, cuya información sea confiable, transparente y comparable, que facilite la toma de las decisiones económicas. (Deloitte, 2007) ³

3.3.1 Desarrollo de la Metodología para la Conversión.

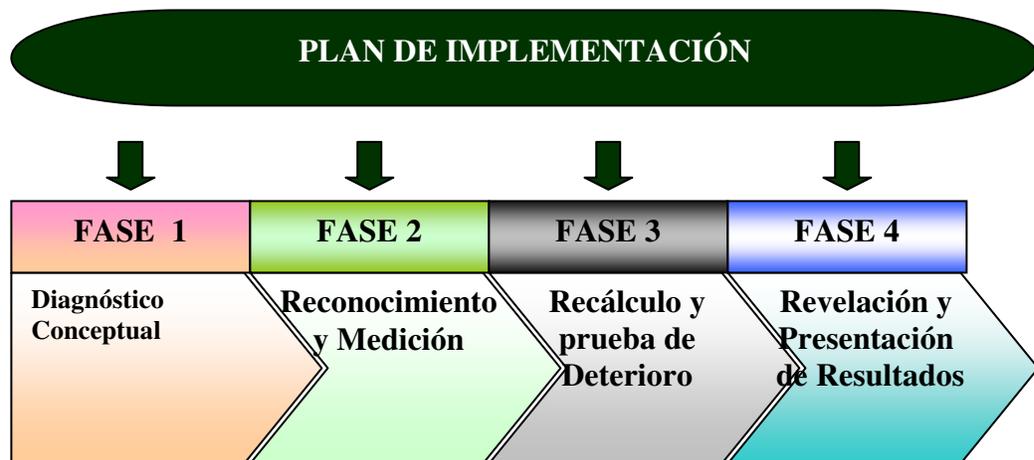
Para poder realizar el proceso de conversión al grupo de Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris”, se debe considerar las normas internacionales en forma integral y sin modificaciones ni interpretaciones desarrolladas localmente, sino exclusivamente en base a la versión oficial aprobada por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Como punto de partida se realizó un cronograma preparado exclusivamente para la realización del reconocimiento, medición y deterioro del grupo de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIIF N° 1 “Adopción por primera vez”, NIC N° 16 “ Propiedad, Planta y Equipo” y NIC N° 36 “ Deterioro del Valor de los Activos” para la Compañía Petroshyris, tomando como base las pautas recomendadas por la Superintendencia de Compañías en su Cronograma de Implementación, con ciertos cambios adaptables a la necesidad de la Compañía.

Las fases que se consideraron como bases fueron:

- **Fase 1:** Diagnostico Conceptual
- **Fase 2:** Reconocimiento y Medición de Activos Fijos (NIC 16)
- **Fase 3:** Recalculo y prueba de Deterioro
- **Fase 4:** Revelación y presentación de resultados de acuerdo a la aplicación de la fase 2 y fase 3.

³ DELOITTE & Touch, “*Guía Rápida sobre Normas Internacionales de Información Financiera*”. Santiago de Chile, 2007



Fuente: Autora

3.3.2 Fase 1: Diagnóstico Conceptual

Esta fase se desarrolla inicialmente para proporcionar al profesional contable una visión conceptual de los principales impactos contables y de los procesos resultantes de la aplicación de una conversión.

Permite realizar el estudio preliminar de las diferencias entre las políticas contables actualmente aplicadas por la compañía (NEC) vs. las NIIF que servirán para el desarrollo práctico de ésta investigación.

Para la Administración de la Compañía se recomienda que previo a la realización del diagnóstico conceptual, otorgue a sus profesionales contables capacitaciones, seminarios, talleres y material respecto a la nueva normativa contable con la finalidad de que se absorba todos los parámetros necesarios para obtener una visión amplia de los requerimientos y procesos necesarios al desarrollar la conversión.

Obtenidas las bases de la normativa y el conocimiento del propósito que se pretende, al adquirir un nuevo lenguaje contable, será necesario para esta investigación establecer las principales diferencias entre las normas internacionales vs ecuatorianas utilizadas, para lo cual se puede efectuar de forma más dinámica con la utilización de tablas.

3.3.3 Fase 2: Aplicación de la NIC 16 “Reconocimiento y Medición del grupo de Propiedad, Planta y Equipo”.

Para poder obtener estados financieros adoptados por primera vez a la normativa internacional, se debe reconocer y medir aquellos activos y pasivos que cumplan con los requisitos establecidos por las normas internacionales.

En esta investigación esta fase nos permitirá segregar aquellos activos que no deben formar parte del grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía y proceder a medir aquellos activos de la manera más adecuada.

3.3.3.1 Reconocimiento del grupo de Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía PetroShyris

Para poder reconocer un activo del grupo de propiedad, planta y equipo se debe considerar los criterios requeridos por la NIC # 16 “Propiedad, planta y equipo”, que indica que un elemento de propiedad, planta y equipo debe ser reconocido como activo cuando cumple los siguientes criterios:

- a) Es probable que la empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- b) El costo del activo para la empresa puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NEC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 7.

Es necesario indicar que para poder desarrollar esta fase de manera efectiva se debe analizar cada elemento del grupo de propiedad, planta y equipo de forma individual considerando aspectos como:

- Activo
- Cuenta

- Descripción del activo (Utilidad, ingreso relacionado)
- Aplicación del Criterio # 1
- Aplicación del Criterio # 2

Cada elemento debe cumplir con los dos criterios mencionados anteriormente para el reconocimiento de un activo del grupo de propiedad, planta y equipo, caso contrario se lo debe excluir del grupo de activos fijos y asignarlo a resultados acumulados como lo indica la NIIF N° 1 “Adopción por primera vez”.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIIF No.1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, Párrafo 11.

Como se efectuó en la etapa inicial el diagnóstico conceptual, el profesional contable tendrá la suficiente capacidad para poder determinar el cumplimiento de los criterios según la norma para cada uno de los elementos.

3.3.3.2 Medición de los elementos de la Propiedad, Planta y Equipo de Compañía PetroShyris

Posterior al reconocimiento de activos se efectúa la medición de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Para lo cual las nuevas normas internacionales presentan modelos que pueden ser adoptados por las Compañías según análisis y decisión de la administración.

➤ Medición Inicial “Modelo del Costo”

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NEC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 30.

Petroshyris S.A., realiza éste método periódicamente para lo cual considera el costo inicial del activo y las depreciaciones que se van generando.

Como herramienta extracontable la Compañía posee un cuadro sobre el cual se identifica el código de los activos, grupo asignado, características, costo de adquisición, documentación soporte del costo del activo y las depreciaciones generadas por períodos a la fecha.

Dicho anexo extracontable permitió identificar el cumplimiento de la aplicación del modelo del costo y cotejar el saldo neto de cada activo fijos con el revelado en los estados financieros.

➤ **Medición Posterior a la Inicial “Modelo de Revaluación”**

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los dos modelos indicados anteriormente se los puede utilizar por la Compañía, de acuerdo a la decisión administrativa o política contable.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NEC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 31.

Para esta investigación se efectuó también el modelo de revaluación, para lo cual se consideró que la Compañía contrata peritos profesionales calificados cada año, para que efectúen las valuación de los activos fijos con el propósito de que dicha información sirva de garantía bancaria a la Comercializadora Petróleos y Servicios y a la misma.

En vista de contar con dicha información se efectuó la medición desde el modelo de revaluación y se concilió con los saldos contables para posteriormente comparar los saldos presentados bajo el modelo del costo vs el modelo contable y de igual forma

revelar en los estados financieros el grupo de propiedad, planta y equipo revaluados con arreglo a las NIIF.

Cuando se desarrolla el modelo de revaluación se debe considerar específicamente como registrar cuando se posee incremento en el importe en libros o reducción del importe en libro, para lo cual las normas nos indican que:

“Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo”.

“Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.”(NIC # 16. Párrafos 39 y 40, respectivamente.)⁴.

Se debe considerar además que el superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a la cuenta de ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo.

Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera

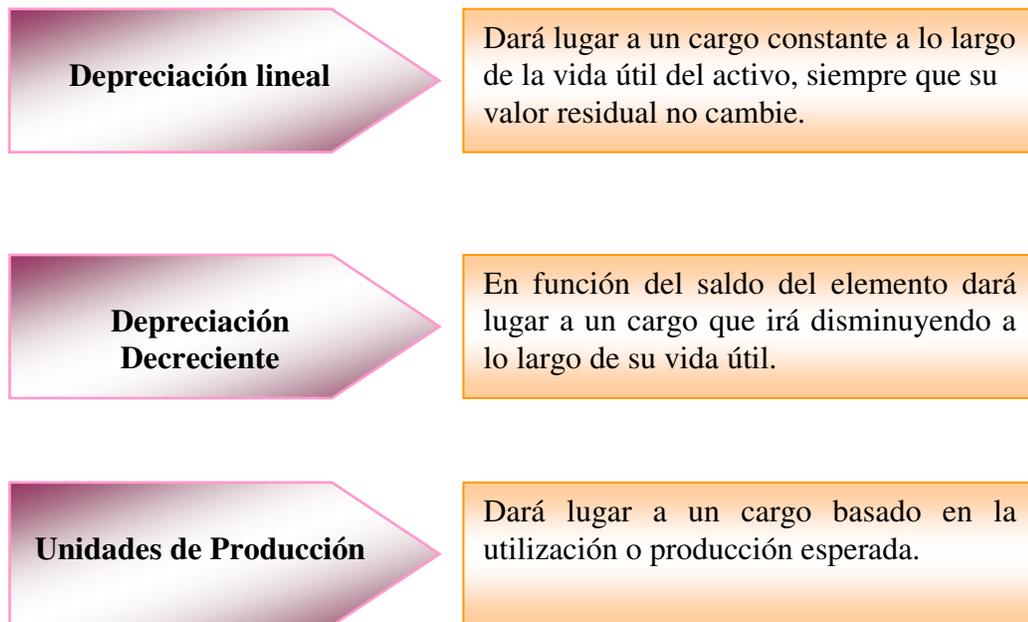
⁴ Comité de Normas Internacionales, Norma Internacional de Contabilidad N° 16, “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafos 39 y 40.

utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a las cuentas de ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NEC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 41.

➤ **Métodos de Depreciación**

Es posible utilizar una amplia variedad de métodos de depreciación para distribuir, de forma sistemática, las bases depreciables de un activo a lo largo de su vida útil. Entre tales métodos las normas internacionales establecen los siguientes métodos de depreciación:



Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No.1 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 62.

3.3.4 Fase 3: Recálculo y Prueba de Deterioro

Para realizar el recálculo y prueba de deterioro se debe llevar a cabo los pasos que a continuación se detallan:

Paso 1: Determinar el valor neto del grupo de Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía Petroshyris.

Para determinar el valor neto del grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía Petroshyris, se empieza calculando dicho valor en libros aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{Valor Neto} = \text{Costos de Adquisición} - \text{Depreciación Acumulada}$$

La fórmula consiste en calcular restando el costo de todos los activos fijos de la Compañía, la depreciación acumulada correspondiente a los períodos durante los cuales dichos activos han sido utilizados para el desarrollo de las actividades de la Compañía.

Paso 2: Determinar el Importe Recuperable del Activo.

Se requiere determinar el importe recuperable del grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía, para lo cual es necesario saber que el importe recuperable de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre el valor razonable neto que se puede obtener por dicha unidad y el valor de uso de la misma, razón por la cual a continuación se detalla el procedimiento para la obtención de ambos valores:

a) Precio de venta

El precio de venta neto refleja las expectativas del mercado de los flujos de efectivo futuros para un activo.

b) Valor en Uso (Opción Aplicada)

Este elemento se calcula estimando el valor presente de los flujos de efectivo futuros derivados de la operación continua de la Compañía Petroshyris.

Para tal efecto se deben llevar a cabo los siguientes cálculos:

- Se deben estimar los flujos de efectivo futuros que se espera sean generados por la Compañía que se dedica al servicio del transporte de combustible por un tiempo máximo de cinco años.

Para el caso la Compañía Petroshyris en el desarrollo de los flujos de efectivo futuros debe establecer todos los parámetros necesarios que llevarán a obtener flujos futuros razonables como lo requiere la norma sea con base de contratos, convenios, presupuestos, entre otros ya que recordemos que la NIC 36 exige que la empresa utilice, entre otras cosas proyecciones de flujos de efectivo basadas en hipótesis fundamentadas y razonables, que reflejen las condiciones de funcionamiento actuales del activo; y representen la mejor estimación, realizada por la gerencia, del conjunto de condiciones económicas que operarán durante el resto de la vida útil del activo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No.36 “Deterioro del Valor de los Activos”, Párrafo 33.

- Se debe determinar la tasa de corte que será utilizada por la entidad para el descuento a valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados en el punto anterior.

Para el caso de Petroshyris se ha evaluado las opciones que permite la norma internacional, la misma que indica:

Cuando la tasa específica correspondiente a un activo no esté directamente disponible en el mercado, la entidad aplicará algún sustitutivo para estimar la tasa de descuento y podría tener en cuenta las siguientes tasas:

- (a) El costo medio ponderado del capital.
- (b) La tasa de interés incremental de los préstamos tomados por la entidad.
- (c) Otras tasas de interés de mercado para los préstamos.

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No.36 “Deterioro del Valor de los Activos”, Párrafo Apéndice A16 y A17.

Para poder desarrollar el tema de investigación en la Compañía Petroshyris ha seleccionada la primera opción denominada el costo medio ponderado del capital (CMPC) o en ocasiones conocido como Promedio Ponderado del Costo de Capital o también en el uso más extendido en sus siglas en ingles tasa WACC (Weighted Average Cost of Capital) .

Cálculo

$$WACC(cpp) = K_e \frac{CAA}{CAA + D} + K_d(1 - T) \frac{D}{CAA + D}$$

Ke: Tasa de costo de oportunidad de los accionistas.

CAA: Capital aportado por los accionistas

D: Deuda financiera contraída

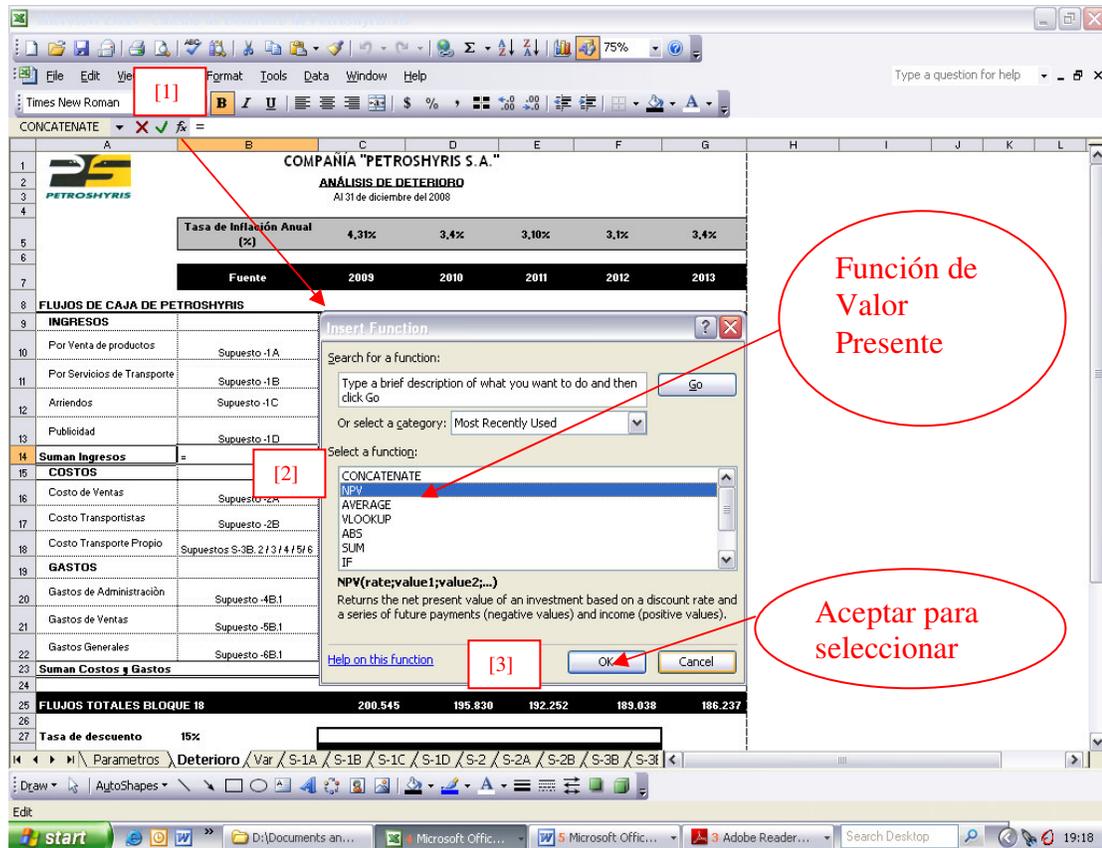
Kd: Costo de la deuda financiera

T: Tasa de impuesto a las ganancias

Se trata de la tasa de descuento que debe utilizarse para descontar los flujos de fondos operativos para valuar una empresa utilizando el descuento de flujos de fondos. La necesidad de utilización de este método se justifica en que los flujos de fondos operativos obtenidos, se financian tanto con capital propio como con capital de terceros. El Costo Medio Ponderado de Capital lo que hace es ponderar los costos de cada una de las fuentes de capital.

Bajo las circunstancias del caso, esta es la tasa que refleja mejor los riesgos y beneficios inherentes al funcionamiento de todas las unidades generadoras de efectivo existentes.

Una vez determinado los flujos de fondos proyectados y la tasa de corte a utilizar se proceden a traer a valor presente los flujos de fondos de la Compañía, para lo cual utilizamos la tecnología y ayuda que nos proporciona el Excel.



Fuente: Programa Microsoft Office Excel

Notas Explicativas:

[1]= Corresponde el primer paso para obtener la opción de función que presenta Microsoft Excel. Se debe dar un clic en la parte superior de la pantalla donde se encuentre las letras *fx*.

[2]= Posteriormente se generará una ventana la misma que nos indica las múltiples funciones al cuál podemos acceder, y nosotros buscaremos la opción que posean las siguientes siglas **NPV (opción Valor Presente)**.

Seleccionamos los resultados de los Flujos futuros proyectados y hacemos clic en la opción **NPV**.

[3]= Una vez completado el proceso finalizamos haciendo clic en la opción de **OK**.

Paso 3: **Determinar si existe o no deterioro en el valor**

Se reconocerá una pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo si, y sólo si, su importe recuperable fuera menor que el importe en libros de la unidad (o grupo de unidades).

Fuente: Comité de Normas Internacionales. NIC No.36 “Deterioro del Valor de los Activos”, Párrafo 104.

Para el caso practico de la Compañía Petrosbyris se puede comparar ambos elementos el valor presente y el valor en uso del cual se determina que no existe deterioro en el grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía, e incluso de forma adicional se efectuó la comparación con los activos fijos revaluados, sin embargo el resultado sigue siendo el mismo.

EVALUACION FINAL " DETERIORO "		
	Valor Presente	649.547
COSTO	Activos fijos	81.305
REVALUACION	Activos fijos	384.929
	Deterioro	--
	No Requiere Deterioro	✓

Fuente: Autora (Análisis de Deterioro)

Paso 4: Registro Contable

Una vez que se ha determinado que el grupo de propiedad, planta y equipo de la Compañía Petróshyris S.A., no ha sufrido deterioro en su valor, no procede efectuar asiento alguno, lo anterior en vista de que su valor en libros queda inalterado.

Sin embargo si hubiera sido el caso de que en la Compañía se hubiera determinado deterioro, se debe proceder a realizar el registro contable contabilizando el deterioro como una pérdida que se contabiliza en el estado de resultados del período y, a su vez, se debe contabilizar el correspondiente deterioro acumulado del valor de cada activo, el cual representa una estimación contable complementaria del rubro de depreciación acumulada de estos.

3.3.5 Fase 4: Revelación y Presentación de Resultados

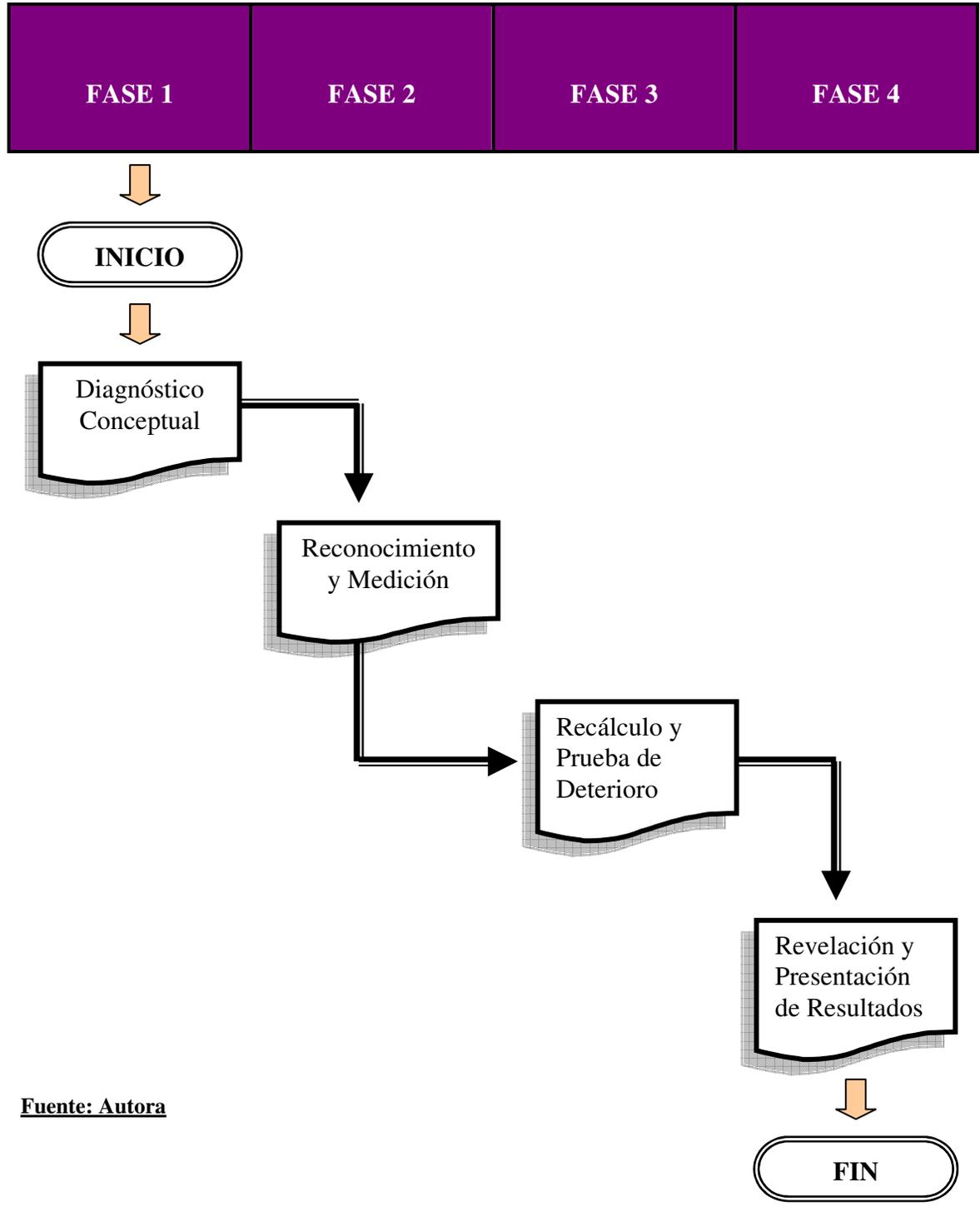
Según la NIIF N° 1 Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe revelar la siguiente información:

➤ Información Comparativa

Para cumplir con la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF de la entidad incluirán, al menos, un año de información comparativa de acuerdo con las NIIF. Por lo tanto en vista de que ésta investigación únicamente efectuó la aplicación de las NIIF al grupo de propiedad, planta y equipo afectando a una parte del patrimonio como lo requiere la normativa, sólo revelará para efectos de comparación y análisis las cuentas involucradas.

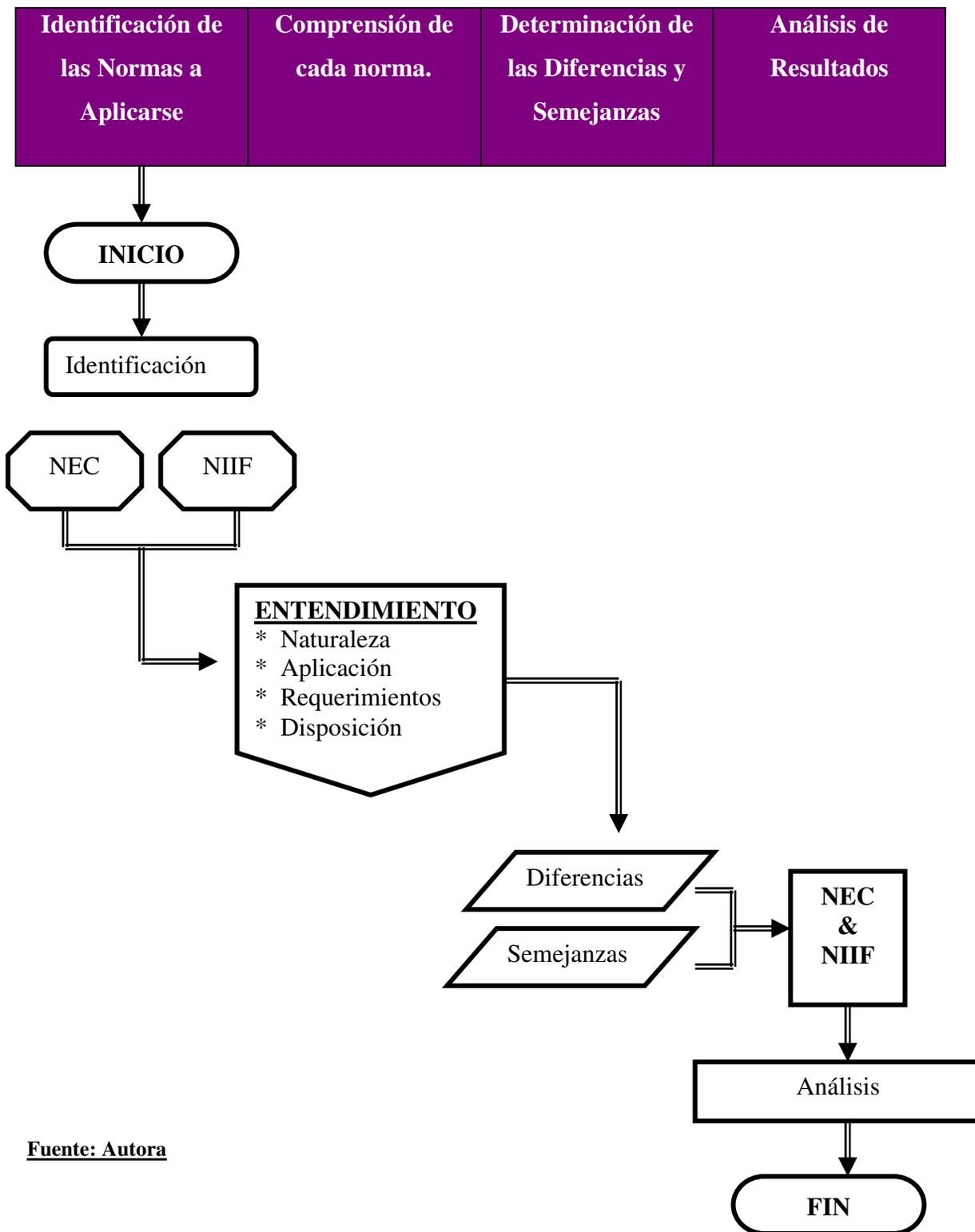
3.3.6 Flujogramas

FLUJOGRAMA DE LA METODOLOGÍA DE APLICACIÓN DE RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y DETERIORO DEL GRUPO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.”



Fuente: Autora

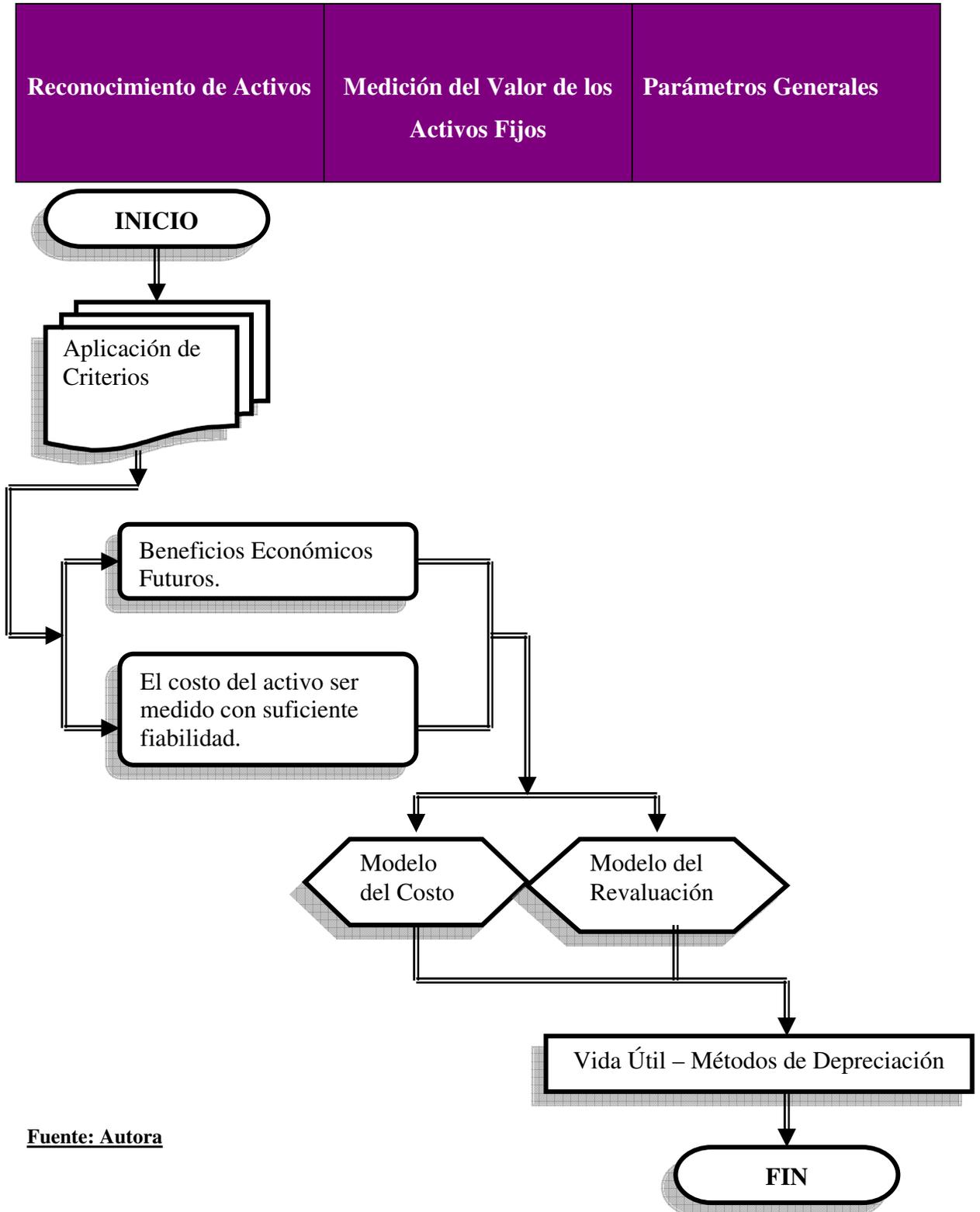
FLUJOGRAMA
FASE N° 1 - DIAGNÓSTICO CONCEPTUAL



Fuente: Autora

FLUJOGRAMA

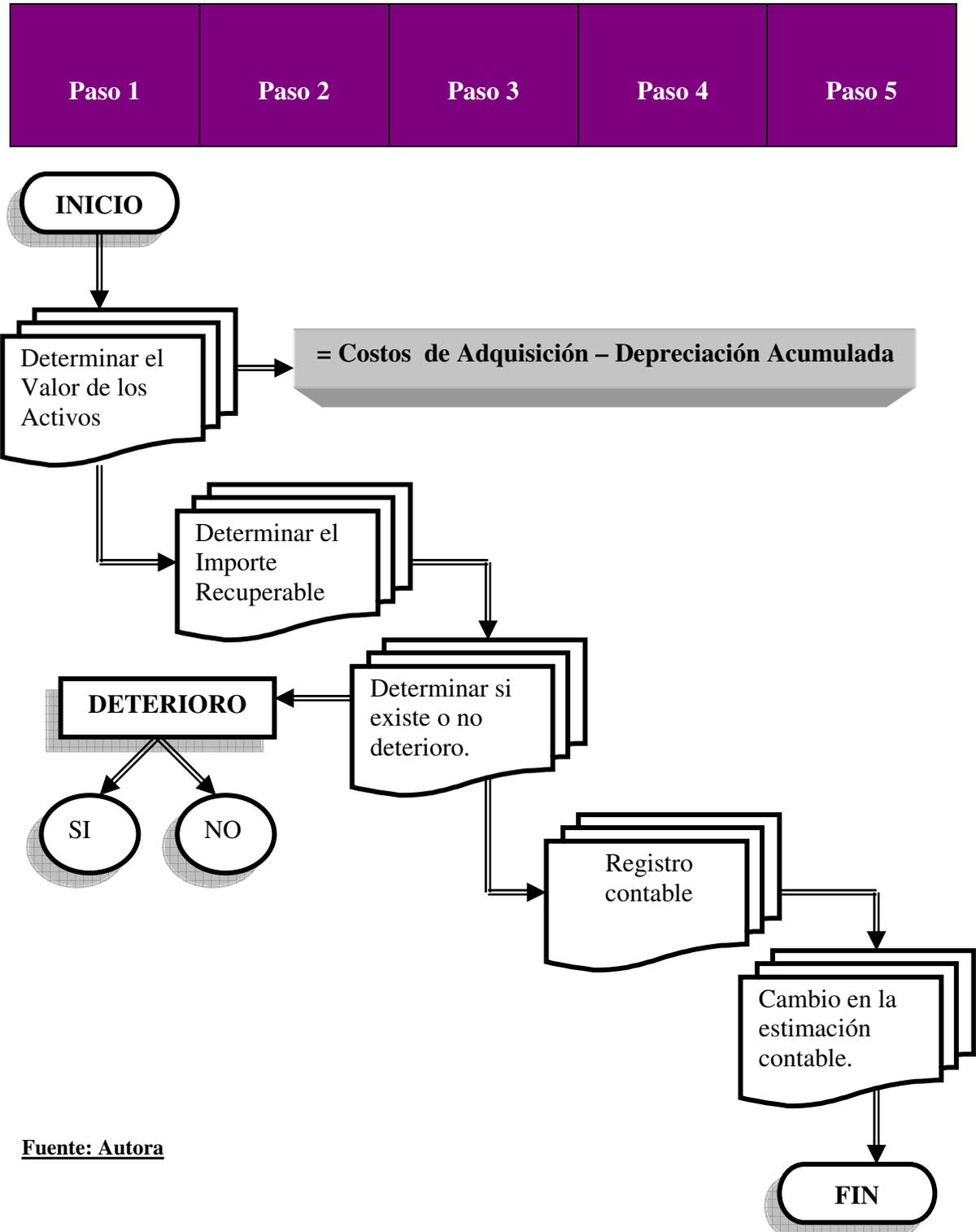
FASE N° 2 – RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN DE ACTIVOS FIJOS



Fuente: Autora

FLUJOGRAMA

FASE N° 3 – RECÁLCULO Y PRUEBA DE DETERIORO

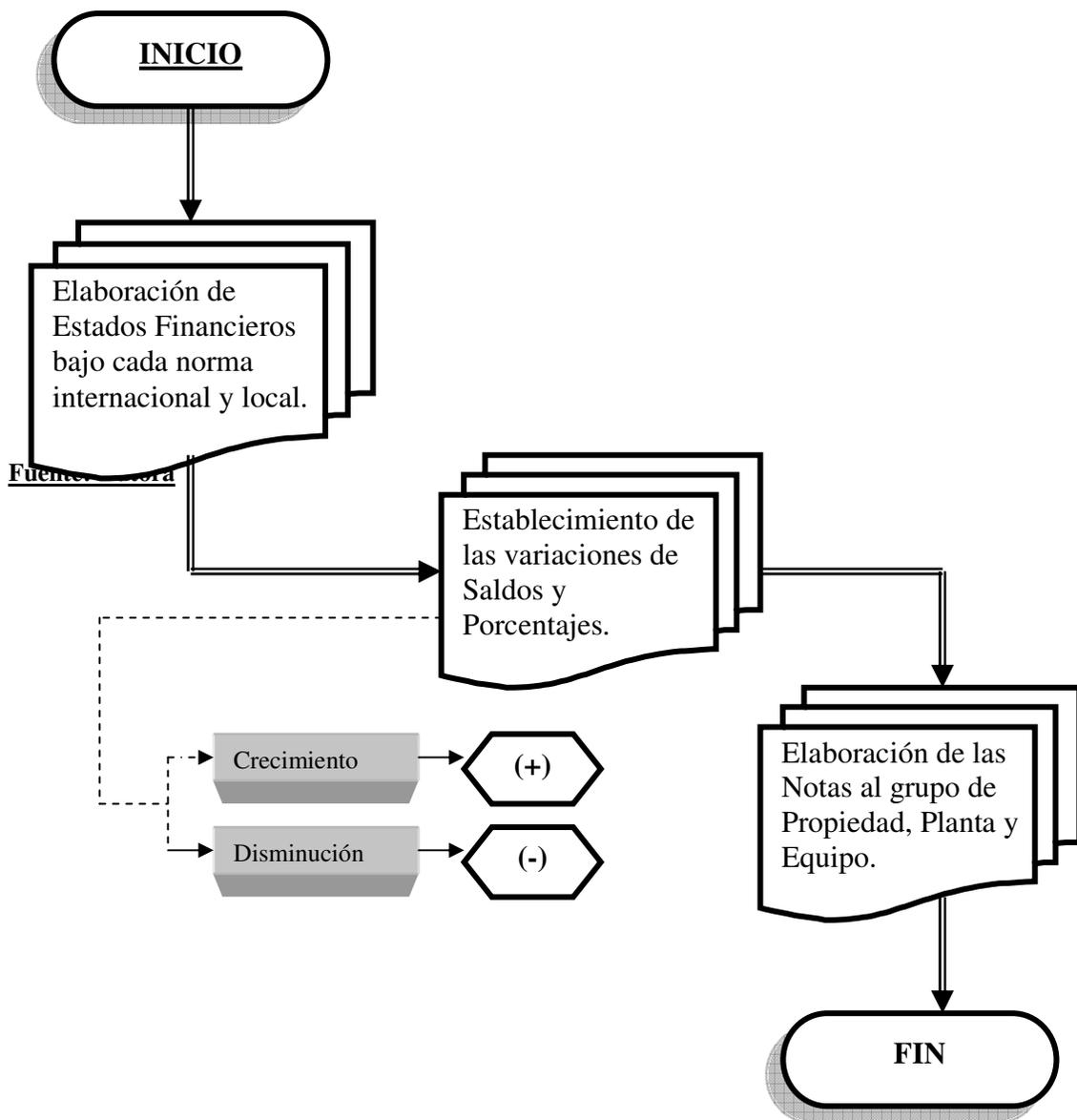


Fuente: Autora

FLUJOGRAMA

FASE N° 4 – REVELACIÓN Y PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Presentación Comparativa del Grupo de Propiedad, Planta y Equipo con y sin aplicación de NIIF's.	Comparación con la información bajo norma local y NIIF's	Notas a los Estados Financieros
---	---	--



CAPÍTULO IV

APLICACIÓN DE LA METODOLOGÍA DE RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN Y DETERIORO DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE LA COMPAÑÍA “PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.”

El objetivo y propósito principal de las NIIF es proporcionar a los propietarios y directores de las entidades; a los participantes en los mercados de capitales y los contadores profesionales, un conjunto de normas contables de carácter mundial, que sean de alta calidad y que en función del interés público, les permita a los mismos, la preparación, presentación y el uso de estados financieros de propósito general, cuya información sea confiable, transparente y comparable, que facilite la toma de las decisiones económicas. (Ernst & Young, 2008).⁴

4.1 Desarrollo de la Metodología de Reconocimiento, Medición y Deterioro de la Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris S.A.”



⁶ Ernst & Young, *Introducción al Ambiente Regulatorio IFRS*, 1era Edición, Editorial, AmCham, American –USA 2008.

4.1.1 **FASE 1: Diagnóstico Conceptual**

<u>Detalle</u>	<u>NIIF'S</u>	<u>NEC</u>
<u>Costo Histórico</u>	Se utiliza el costo histórico, pero los activos intangibles, propiedad, planta y equipo y las inversiones en propiedades pueden ser revaluadas y presentadas a su valor razonable.	Similar a las Normas Internacionales de Información Financiera. Pero no se incluye el concepto de valor razonable, por ello la Compañía aplicaba en forma uniforme los métodos de depreciación y considerando los porcentajes tributarios y no bajo un tratamiento analítico para cada grupo de activos y sus elementos.
<u>Propiedad, Planta y Equipo</u>	Se utilizan costos históricos o revaluados. Cuando se ha optado por la revaluación de los bienes, se requiere que todos los activos de la misma clase sea revaluada en forma frecuente (Tres a cinco años).	Similar a las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo la Compañía utilizaba para la medición el costo histórico y a pesar de revaluar sus activos anualmente por motivo de garantía bancaria no lo conciliaba con los libros.

<p><u>Deterioro de Activos</u></p>	<p>Si hay indicios de deterioro, los activos deben reducirse al valor que sea mayor entre su valor razonable menos gastos o el valor de utilización económica basado en flujos descontados de efectivo. Se permite la reversión de pérdidas en ciertas circunstancias.</p>	<p>Similar a las Normas Internacionales de Información Financiera. Al contrario del deterioro la Compañía en sus activos presenta un valor en libros menor a su valor razonable, debido a que en períodos anteriores incorporó los vehículos mediante un leasing operativo.</p>
<p><u>Primera Adopción del Marco Conceptual</u></p>	<p>Según las normas internacionales requiere aplicación completa en forma retrospectiva de todas las Normas Internacionales de Información Financiera que están en efecto a la fecha de los primeros estados financieros de una entidad que se elaboran bajo Normas Internacionales de Información Financiera.</p>	<p>La normativa ecuatoriana no determina lineamientos específicos para la adopción por primera vez de las normas ecuatorianas de contabilidad, por lo cual la Compañía ha elaborado los estados financieros en base a las NEC y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.</p>
<p><u>Componentes de los</u></p>	<p>Los principales componentes son: Balance General, Estado de</p>	<p>La NEC 1 como fue elaborada tomando como base las normas</p>

<u>Estados Financieros</u>	Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y descripción de principios contables e información en notas para dos años.	internacionales no poseen ninguna variación respecto de las NIIF.
<u>Balance General</u>	No se establece un formato específico; la entidad puede presentar sus activos y pasivos con base en su liquidez en lugar de utilizar la presentación corriente / no corriente sólo cuando la presentación basada en liquidez proporciona información más relevante y confiable.	Actualmente Petrosbyris ha estado presentando su balance bajo la estructura de la NEC # 1 (Corriente/no corriente), y considera que a partir de la implementación de las NIIF cambiaría a lo requerido por la norma y de mejor interpretación para la Administración.

Fuente: Autora

4.1.2 FASE 2: Aplicación de la NIC 16 “Reconocimiento y Medición del Grupo de Propiedad, Planta y Equipo.

4.1.2.1 Desarrollo del Reconocimiento:

- **Activo:** Edificios
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.001
- **Descripción del Activo:**

Petroshyris adquirió un inmueble ubicado en la Avenida América N37-17 y Naciones Unidas Esq., el 19 septiembre del 1998, mediante escritura pública celebrada ante el notario segundo del Cantón Quito otorgando la venta y perpetua enajenación, dentro del Régimen de Propiedad Horizontal a la Compañía Petróleos de los Shyris “Petroshyris”. La propiedad posee: nivel subsuelo, planta baja, planta alta uno, planta subsuelo, segunda planta alta, planta alta segunda y cubierta inclinada y abajo, adicionalmente también transfieren dentro de la presente negociación las líneas telefónicas sin costo alguno, la misma que se encuentra asignada a los locales materia de la presente compraventa

Criterio 1.- La Administración adquirió dicho bien con la finalidad de que éste sea utilizado para propósitos administrativos ya que consideró evaluar el costo – beneficio de arrendar un inmueble pues éste genera un gasto arriendo indefinido e inestabilidad en la ubicación de la Compañía pero el adquirir el bien inmueble generará un gasto depreciación limitado y a la vez incorpora un activo, incrementando el saldo sobre los activos totales de la misma.

Dicho activo cumple con éste primer criterio ya que otorgará a la Compañía beneficios económicos futuros pues reduce el pago indefinido que generaría el alquilar un bien y a su vez formará parte directa de las propiedades de la Compañía.

Criterio 2.- El costo del inmueble puede ser medido con suficiente fiabilidad, puesto que la cuantía está expresada en un documento elevado a escritura pública sellada y notariada.

- **Activo:** Remodelación del Edificios
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.002
- **Descripción del Activo:**

La Compañía posee una cuenta creada desde el año 2006, en la cuál incorporó adecuaciones efectuadas al edificio, suministros eléctricos y una puerta de garaje.

Criterio 1.- considerado que éste criterio se enfoca a obtener beneficios económicos futuros derivados del bien para que sea reconocido como un activo, la Compañía ha registrado en dicho grupo las adecuaciones realizadas al edificio, ha implementado suministros eléctricos, como también una puerta de garaje, y que de acuerdo a las indagaciones realizadas a la Administración dichos arreglos se los efectuaron con la finalidad de proporcionar un espacio para la bodega de ventas la misma que servirá para que el área comercial amplíe sus servicios al mercado, por lo tanto éstas adecuaciones proporcionarán beneficios económicos futuros, puesto que de no haberse efectuado se hubiera tenido limitaciones el área comercial-venta.

Es necesario indicar que dichos pagos realizados por concepto de remodelación de edificios constituyen desembolsos posteriores a la adquisición de un activo fijo.

Adicionalmente a la puerta de garaje también se le reconoce como un activo ya que además fue adquirida por razones de seguridad y si bien no incrementa los beneficios económicos futuros como las remodelaciones, pero permite a la empresa obtener beneficios económicos futuros del resto de los activos.

Criterio 2.- en vista que la Compañía posee por cada adquisición el respectivo comprobante de venta sobre el cual se expresa el costo del activo a la fecha de compra.

Asientos Contables propuestos para revelar las propiedades, plantas y equipos con arreglo a las NIIF.

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
	-a-			
31/12/2008	Edificios	5.143,56		} [1]
31/12/2008	Dep.acum Remodelación Edificio	429,44		
31/12/2008	Remodelación Edificio		5.573,00	
	v/ Eliminación de la cuenta de remodelación edificios por la nueva revaluación del edificio a la fecha de corte.			
	-b-			
31/12/2008	Terrenos (Revaluados)	111.062,00		[3]
31/12/2008	Edificios (Revaluados)	78.743,06		[2]
31/12/2008	Superavit de revaluación		189.805,06	[4]
	v/ revaluación de la cuenta de edificios de acuerdo al nuevo avalúo.			
SUMAN (T)		<u>195.378,06</u>	<u>195.378,06</u>	

Detalle

- [1] Ver Análisis de la cuenta Remodelación Edificios. Pág. 184.**
- [2] Ver Análisis de la cuenta de Edificios. Pág. 182**
- [3] Ver Resultado de Activos Revaluados (Anexo 9) y Resumen de Estudio de Tasación (Anexo 16).**
- [4] Determinación del Superávit de Revaluación de Edificio y Terrenos obtenido de la conciliación de los registros contables vs. Revaluación al 31 de diciembre del 2008, así:**

CONCILIACION DEL SALDO S/G LIBROS Vs REVALUACIÓN					
	Saldo s/g Libros (Activo Neto) al 31/12/2008	REF	Superávit de Revaluación	Saldo s/g Revaluación al 31/12/2008	REF
Edificios	46.639,43	✓		130.526,05	⊖
Remodelación Edificios	5.143,56				
Suman (T)	51.782,99		78.743,06	130.526,05	
Terreno Revaluado			111.062,00	111.062,00	
Suman (T)			189.805,06	241.588,05	
			[4]		

Marcas

✓ Saldo según libros de las cuentas de Edificios y Remodelación de Edificios al 31 de diciembre del 2008.

⊖ Saldo según Revaluación de Edificios y Terrenos al 31 de diciembre del 2008. **Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados (Anexo 9).**

Debemos recordar que las normas internacionales permiten a la entidad elegir como política contable entre el modelo del costo o el modelo de revaluación, y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 29.

Por lo cual la propuesta de esta investigación es aprovechar el estudio de revaluación que se efectúa sobre los activos fijos de la Compañía Petroslyris para conciliar con los libros contables y reflejar los nuevos saldos revaluados por grupo de activos.

Adicionalmente en estos registros contables se consideró en especial los siguientes párrafos de la norma:

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 29.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No.16 “Propiedad, Planta y Equipo”, Párrafo 29.

En el grupo de Edificios y Terrenos revaluados el resultado de la conciliación de los registros contables vs la revaluación fue un incremento en libros del activo por lo cual se aplica lo que indica el párrafo 29 de la NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo” reconocimiento de un superavit de revaluación.

- **Activo:** Muebles y Enseres
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.003
- **Descripción del Activo**

La Compañía posee 79 activos fijos clasificados dentro del grupo de muebles y enseres, dichos bienes tangibles corresponden a escritorios ejecutivos, silla gerencia, sillones, escalera metálica, entre otros.

Criterio 1.- los bienes clasificados como muebles y enseres que ha adquirido la Compañía desde su constitución hasta la fecha, fueron comprados para suministrar bienes, servicios y para propósitos administrativos, y en vista de que se ha cumplido el traspaso de todos los riesgos y ventajas de cada uno de los bienes se puede estimar beneficios económicos futuros.

Sin embargo existe elementos del grupo de muebles y enseres que no cumplen con dicho criterio y por lo tanto no deben ser reconocidos como activos sino como gastos, dichos elementos son:

DESCRIPCION	CANT	COSTO HISTORICO	DEP. ACUM 31- DIC-2008	NETO 31- DIC-2008
CUADRO PINTURA	1	47,42	46,89	0,53
CAFETERA	1	49,98	48,44	1,54
CALEFACTOR - VENTILADOR	1	39,35	36,18	3,18
VIDRIOS- TEMPLADO - PULIDO MM	3	366,24	292,20	74,04
PEPELERA P. ESCRITORIO	1	21,08	10,26	10,82
PAPELERA P. ESCRITORIO	1	21,08	10,26	10,82
PAPELERA P. ESCRITORIO	1	21,09	10,27	10,82
SUMAN (T)		566,24	454,50	111,74

Ver Detalle de Muebles y Enseres: “ANEXO N° “8”

Criterio 2.- este segundo criterio se satisface puesto que las adquisiciones de cada uno de los muebles y enseres se ven respaldadas por una factura sobre la cual se expresa el costo del activo a la fecha de compra.

Asientos Contables propuestos para revelar las propiedades, plantas y equipos con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
	-c-		
31/12/2008	Resultados Acumulados	111,74	
	Deprec. Acum Muebles y Enseres	454,50	
31/12/2008	Muebles y Enseres		566,24
	v/ ajuste de muebles y enseres que no debían ser reconocidos como activos sino como gastos en períodos anteriores.		

Fuente: NIIF N° 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafo 11.

Asientos Contables propuestos para revelar Muebles y Enseres Revaluados con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Muebles y Enseres	2.229,87		} [1]
31/12/2008	Muebles y Enseres		2.229,87	
	v/ revaluación de la cuenta de Muebles y Enseres			
SUMAN (T)		2.229,87	2.229,87	

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 40.

Detalle

[1] Ver Análisis de la cuenta de Muebles y Enseres. Pág. 185.

- **Activo:** Maquinaria y Equipo
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.004
- **Descripción del Activo:**

La Compañía registra dentro de maquinaria, equipo y herramientas todos aquellos bienes que permiten proporcionar un excelente servicio tanto de transporte como de venta de aditivos y cuyas características corresponden a una maquinaria.

Criterio 1.- se puede observar que se ha considerado varios criterios de reconocimiento establecidos por las normas, los cuales son:

Se poseerá beneficios económicos futuros puesto que cada activo es adquirido bajo la transferencia total del riesgo asociado al bien junto con las ventajas derivadas del activo.

De igual manera que en el caso anterior la Compañía posee elementos de maquinaria y equipo reconocidos como activos fijos, sin embargo dichos elementos no cumplen los criterios establecidos por las normas.

DESCRIPCION	CANT.	COSTO HISTORICO	DEP. ACUM. 31-DIC-2008	NETO 31-DIC-2008
PALA CUADRADA DE MANILLA	2	16,96	4,32	12,64
BARRA DE 12 LIBRAS	1	13,39	3,41	9,98
ZAPAPICO BELLOTA	1	11,25	2,86	8,39
CABOS DE PICO Y BALDES	3	4,92	1,25	3,67
(DESTORNILLADORES-LLAVES)	6	31,05	5,73	25,32
DADO MANDO 3/8X1/4	1	12,00	1,98	10,02
DADO MANDO 3/8X5/16" No.44329	1	19,29	3,05	16,24
ALICATE MULTIPROPOSITO 5	1	33,45	4,79	28,66
SUMAN (T)		142,31	27,38	114,93

Ver Detalle de Maquinaria y Equipo: “ANEXO N° “ 7 ”

Criterio 2.- este segundo criterio se satisface puesto que las adquisiciones de los elemento de maquinaria se ven respaldadas por una factura sobre la cual se expresa el costo del activo a la fecha de compra.

Asientos Contables propuestos para revelar la cuenta de Maquinaria con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER
	-d-		
31/12/2008	Resultados Acumulados	114,93	
31/12/2008	Deprec. Acum Maquinaria y Equipo	27,38	
31/12/2008	Maquinaria y Equipo		142,31
	v/ ajuste de maquinaria y equipo que no debían ser reconocidos como activos sino como gastos en períodos anteriores.		
SUMAN (T)		142,31	142,31

Fuente: NIIF N° 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Párrafo 11.

Asientos Contables propuestos para revelar Maquinaria Revaluados con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Maquinaria y Eq	485,23		[1]
31/12/2008	Maquinaria y Eq		485,23	
	v/ revaluación de la cuenta de Maquinaria y Eq.			
SUMAN (T)		<u>485,23</u>	<u>485,23</u>	

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 40.

Detalle

[1] Ver Análisis de la cuenta de Maquinaria y Equipo. Pág. 185.

- **Activo:** Equipo de Oficina
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.005
- **Descripción del Activo**

La Compañía registra en equipos de oficina todos aquellos bienes que sirven de apoyo a la administración para suministrar bienes y servicios.

Criterio 1.- los Equipos de Oficina registrados han sido evaluados y analizados considerando que otorgarán beneficios económicos futuros, con ventajas y riesgos asociados a cada elemento registrado.

Criterio 2.- este segundo criterio se satisface puesto que las adquisiciones de cada uno de los elementos que conforman los equipos de oficina están respaldadas por una factura sobre la cual se expresa el costo del activo a la fecha de compra.

Asientos Contables propuestos para revelar Equipos de Oficina Revaluados con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Equipos de Oficina	1.995,31		} [1]
31/12/2008	Equipos de Oficina		1.995,31	
	v/ revaluación de la cuenta de Equipos de Oficina			
SUMAN (T)		<u>1.995,31</u>	<u>1.995,31</u>	

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 40.

Detalle

[1] Ver Análisis de la cuenta de Equipo de Oficina. Pág. 187.

- **Activo:** Equipo de Computación
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.006
- **Descripción del Activo:**

La Compañía registra como equipos de computación todos aquellos elementos que forman parte o se relacionan a un computador como mouse, CPU, monitor, entre otros.

Criterio 1.- los equipos de computación registrados son reconocidos como activos porque su adquisición fue con propósitos administrativos considerando que cada uno de los elementos de Equipos de computación otorgará beneficios económicos futuros.

En algunos casos el criterio anterior aplicado en Equipos de Oficina fue utilizado en Equipos de computación, agrupando a algunos elementos que individualmente son poco significativos para que sean representativos.

Criterio 2.- este segundo criterio se satisface puesto que las adquisiciones de cada uno de los equipos de computación se ven respaldadas por una factura sobre la cual se expresa e identifica inmediatamente el costo del activo a la fecha de compra.

Asientos Contables propuestos para revelar los equipos de computación con arreglo a las NIIF

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Equipos de Computación	1.062,64		} [1]
31/12/2008	Equipos de Computación		1.062,64	
	v/ revaluación de la cuenta de Equipos de Computación.			
SUMAN (T)		<u>1.062,64</u>	<u>1.062,64</u>	

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 40.

Detalle

[1] Ver Análisis de la cuenta de Equipo de Computación. Pág. 187.

- **Activo:** Vehículos
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.01.02.007
- **Descripción del Activo**

Considerando que la actividad principal de la compañía es el transporte de combustibles a las estaciones de servicios de la red de Petróleos y Servicios, adquirió en el año 2007 dos vehículos de carga cuyo tratamiento anterior a la compra era de leasing operativo.

Criterio 1.- los vehículos aportarán a los beneficios económicos en el futuro de la Compañía pues están vinculados directamente a uno de los servicios que ofrece Petroshyris y es un ingreso operacional de la compañía, por tal razón cumple el criterio para ser reconocido como un activo.

Criterio 2.- el segundo criterio conlleva a aplicar una serie de análisis puesto que el valor por el cual registra Petrosyris a los activos no es un valor razonable sobre los mismos, debido a que la venta fue por un valor notablemente bajo a su valor real de los vehículos, sin embargo la transacción efectuada posee de respaldo la factura emitida por el Banco Produbanco sobre el cual se establece el costo de los vehículos para Petrosyris.

Es necesario indicar que la compañía para presentar el valor real de los vehículos adquiridos mediante arrendamiento operativo en sus estados financieros, la empresa arrendataria “Petrosyris” habrá de aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad

que trata sobre Propiedad, Planta y Equipo y Deterioro, en la que se especifican los requisitos relativos a cómo llevar a cabo la revisión del importe en libros de los bienes, cómo determinar el importe recuperable de cada uno de ellos y cuándo reconocer el deterioro o, en su caso, la recuperación del valor del bien previamente depreciado.

Asiento Contable propuesto para revelar los Vehículos con arreglo a las NIIF

Composición de los vehículos es como sigue:

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO	DEP. ACUMULADA 31-DIC-2008	ACTIVO NETO 31- DIC-2008	REF
VEHICULO AUTO-TANQUE HINO	1.411,25	430,43	980,82	} [1]
VEHICULO AUTO-TANQUE MACK	2.660,67	640,04	2.020,63	
VEHÍCULOS	4.071,92	1.070,47	3.001,45	

Nota:

La Compañía registró dos vehículos auto-tanque como activos fijos una vez ya finalizado el leasing con el Banco Produbanco, la administración optó por considerar la opción de compra.

Sin embargo es necesario indicar que en el momento en que dicha opción fue ejecutable, la Compañía Petrosyris acordó adquirir los vehículos registrando en sus libros el monto a cancelar por la factura emitida por el Banco, la cual establecía un precio notablemente más reducido que el valor razonable de los mismos.

Registro Contable

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	REF
	-e-			
31/12/2008	Vehículo Auto-Tanque HINO	55.019,18		} [2]
31/12/2008	Vehículo Auto-Tanque MACK	59.379,44		
	Superavit de revaluación		114.398,62	[3]
	v / reclasificación del gasto leasing a la cuenta de vehículos.			
SUMAN (T)		114.398,62	114.398,62	

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Párrafo 39.

Detalle

[1] Saldo según libros contables de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 de la cuenta de vehículos. Ver Resumen de Activos Fijos (Anexo 1) y Detalle de vehículos (Anexo 3).

[2] y [3] Cálculo del nuevo valor de los vehículos y determinación del Superávit de revaluación:

DESCRIPCIÓN	VALOR S/G REVALUACIÓN	VALOR S/G LIBROS CONTABLES DE LA CÍA	Valor Neto de Vehículos	REF
	[a]	[b]	[a] - [b]	
VEHICULO AUTO-TANQUE HINO	56.000,00	980,82	55.019,18	[2]
VEHICULO AUTO-TANQUE MACK	61.400,07	2.020,63	59.379,44	
SUMAN (T)	117.400,07	3.001,45	114.398,62	[3]

↑
Superavit de Revaluación

[4] Ver Análisis de la cuenta de Vehículos. Pág. 189.

- **Activo:** Software
- **Cuenta Contable:** 1.2.1.02.02.001
- **Descripción del Activo:**

La Compañía adquirió un software para registrar el ingreso del personal en forma digital, adicionalmente en ésta cuenta se registra el programa contable que maneja Petrosyris.

Criterio 1.- Los sistemas que adquirió la compañía otorgarán a la compañía beneficios económicos futuros debido a que minimizará el tiempo y costo del área contable, de igual manera el software de ingreso y salida del personal permitirá controlar las horas trabajadas de cada empleado.

Criterio 2.- los dos software adquiridos por la compañía poseen de respaldo las facturas y el contrato donde se estipula de manera clara el valor de compra de cada software.

Es necesario indicar que dentro de la misma cuenta contable la Compañía registra el valor de la depreciación.

4.1.2.2 Análisis de la Medición Inicial realizado por Petroshyris

Como se pudo observar en el reconocimiento de los diferentes activos fijos que posee la Compañía PetroShyris se identificó la suficiente evidencia que satisfacen los criterios para el reconocimiento y medición de un activo.

Petroshyris cumpliendo lo estipulado por las normas contables y una vez reconocido el bien mueble e inmueble como activo para la Compañía su medición inicial estuvo basada en la cuantía colocada en la escritura de propiedad, facturas, títulos, entre otros otorgados a favor de Petroshyris, es decir su reconocimiento inicial fue a su costo de adquisición o de compra.

4.1.2.3 Análisis de la Medición Posterior al Reconocimiento de Petroshyris

Considerando que la norma internacional establece dos tratamientos para poder efectuar la medición posterior a la inicial, Petroshyris utiliza periódicamente sobre sus activos fijos el modelo del costo, utilizando el costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada, de ésta forma obtiene el saldo en libros que revela en el Estado de Situación Financiera.

Sin embargo es necesario indicar que dentro de dicho tratamiento la norma incluye para la aplicación considerar además el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que haya sufrido a lo largo de su vida útil.

Pero para nuestra investigación se aplicó el otro método establecido en la norma para medición de activos fijos y es el denominado “Modelo de Revaluación”, el cual se basa en revelar los saldos de cada elemento bajo una revaluación de activos realizada por un perito profesional externo. Se decidió aplicar dicho método con el propósito de obtener un mayor entendimiento de cuál sería el comportamiento de cada elemento y si existiera algún beneficio.

4.1.3 FASE 3: Recálculo y Prueba De Deterioro

Paso 1: Determinar el valor en libros del grupo de Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía Petroshyris.

 COMPAÑÍA " PETROSHYRIS S.A. "			
	<i>DICIEMBRE AÑO</i> <i>2007</i>		<i>DICIEMBRE AÑO</i> <i>2008</i>
ACTIVOS			
ACTIVO FIJO			
<i>Edificios</i>	101.607		101.607
<i>Remodelación Edificio</i>	3.750		5.573
<i>Muebles y Enseres</i>	12.076		14.263
<i>Maquinaria y Equipo</i>	10.913		14.478
<i>Equipo de Oficina</i>	19.864		20.864
<i>Equipo de Computación</i>	20.340		23.263
<i>Vehiculos</i>	4.072		4.072
<i>Software</i>	6.130		4.107
<i>(-) Reserva para Depreciación</i>	-96.000		-106.922
TOTAL ACTIVO FIJOS	82.752		81.305

Paso 2: Determinar el importe recuperable del activo.

Parámetros

Tasa de inflación año 2009 = 4,31%

Fuente= (Instituto Nacional de Estadística y Censos)

Web: www.inec.gov.ec

Tasa de inflación proyectada

2010 = 3,40%

2011 = 3,10%

2012 = 3,10%

2013 = 3,40%

Fuente:

Banco Central del Ecuador oficio No. SE 3339-2009-09 2801 de 26 de octubre de 2009.

Tasa de descuento =

TASA WACC 15%

Costo Medio Ponderado del Capital (CMPC)

Párrafo de Énfasis:

La NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”, establece en el Apéndice A (Parte Integrante de la Norma) dos enfoques para calcular el valor presente, indicando que cualquiera de ellos se puede aplicar dependiendo de las circunstancias, para estimar el valor en uso de un activo, dichos enfoques son: enfoque Tradicional y el enfoque del Flujo de Efectivo Esperado, cualquiera que sea el enfoque que la entidad adopte para reflejar las expectativas sobre las posibles variaciones en el importe o calendario de aparición de los flujos de efectivo futuros, el resultado final deberá reflejar el valor presente esperado de los flujos de efectivo futuros, es decir, a través de la media ponderada de todos los resultados posibles.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Apéndice A2.

También indica la norma que cuando la tasa específica correspondiente a un activo no esté directamente disponible en el mercado, la entidad aplicará un sustitutivo para estimar la tasa de descuento.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC No. 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Apéndice A16.



COMPAÑIA "PETROSHYRIS S.A."

ANÁLISIS DE DETERIORO

Al 31 de diciembre del 2008

Tasa de Inflación Anual (%)	4,31%	3,4%	3,10%	3,1%	3,4%
-----------------------------	-------	------	-------	------	------

Fuente	2009	2010	2011	2012	2013
--------	------	------	------	------	------

FLUJOS DE CAJA DE PETROSHYRIS

INGRESOS						
Por Venta de productos	Supuesto -1 A	543.600	584.395	632.105	685.871	746.558
Por Servicios de Transporte	Supuesto -1 B	1.426.296	1.416.084	1.414.242	1.416.552	1.423.036
Arriendos	Supuesto -1 C	2.935	3.228	3.551	3.906	4.297
Publicidad	Supuesto -1 D	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Suman Ingresos		2.032.831	2.063.707	2.109.898	2.166.329	2.233.890
COSTOS						
Costo de Ventas	Supuesto -2A	421.684	452.956	489.544	530.771	577.298
Costo Transportistas	Supuesto -2B	1.007.721	998.926,89	996.025,62	996.022,59	998.917,77
Costo Transporte Propio	Supuestos S-3B. 2 / 3 / 4 / 5 / 6	102.238	102.794	103.968	105.467	107.307
GASTOS						
Gastos de Administración	Supuesto -4B.1	111.795	122.976	135.263	148.778	163.643
Gastos de Ventas	Supuesto -5B.1	35.961	38.670	41.733	45.140	48.934
Gastos Generales	Supuesto -6B.1	152.886	151.553	151.113	151.113	151.553
Suman Costos y Gastos		1.832.285	1.867.877	1.917.646	1.977.292	2.047.653
FLUJOS TOTALES BLOQUE 18		200.545	195.830	192.252	189.038	186.237

Tasa de descuento 15%

La tasa de descuento tasa WACC

(Promedio Ponderado del Costo de Capital o Coste Medio Ponderado de Capital)

EVALUACION FINAL " DETERIORO "		
Valor Presente		
↳ NPV		649.547
COSTO	Activos fijos	81.305
REVALUACION	Activos fijos	374.365
	Impairment	--
	No Requiere Impairment	✓

4.1.4

Supuestos Fundamentales

COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

REVISIÓN ANALÍTICA DE LOS PERIODOS 2006-2007-2008

Detalle	2006	Variación	%	2007	Variación	%	2008	Variación Promedio	%
INGRESOS									
POR VENTAS									
Productos Petroshyris	33	-33	-100%	-	-	-	-	-	-
Productos Importados	87.747	95.980	109%	183.727	208.443	113%	392.170	152.212	111%
Productos Aditivos	11.417	15.085	132%	26.502	1.566	6%	28.068	8.325	69%
Productos Llantas	26.465	16.367	62%	42.833	17.588	41%	60.420	16.978	51%
Productos Prendas	-	90	-	90	-90	-100%	-	-	-50%
POR SERVICIOS									
Transporte Terceros	1.220.979	-5.484	0%	1.215.495	4.317	0%	1.219.812	-584	0%
Transporte Propio (Auto-Hino)	39.478	4.705	12%	44.183	-3.891	-9%	40.292	407	2%
Transporte Propio (Auto-Mack)	70.409	29.673	42%	100.082	5.061	5%	105.143	17.367	24%
Arriendo	-	-	-	-	2.223	-	2.223	1.112	0%
Publicidad	58.776	1.224	2%	60.000	-	0%	60.000	612	1%
Mantenimiento	-	1.756	-	1.756	728	41%	2.484	1.242	21%
Venta Activos Fijos	-	-	-	-	800	-	800	400	0%
Otros ingresos	20.979	-14.973	-71%	6.007	1.505	25%	7.512	-6.734	-23%
	1.536.283	144.392	9%	1.680.675	238.249	14%	1.918.924	191.320	12%
COSTOS									
Costo de Ventas	99.397	106.519	107%	205.915	167.259	81%	373.174	136.889	94%
Costo Transportistas Terceros	972.947	-10.514	-1%	962.432	3.654	0%	966.086	-3.430	0%
Costo Transporte Propio	86.778	-2.984	-3%	83.794	23.438	28%	107.232	10.227	12%
Costo Leasing	57.553	-4.871	-8%	52.682	-52.682	-100%	-	-28.777	-54%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GASTOS									
Gastos de Administración	113.448	8.976	8%	122.424	-19.080	-16%	103.344	-5.052	-4%
Gasto de Ventas	-	-	-	-	38.425	-	38.425	19.212	0%
Gastos Generales	129.511	5.957	5%	135.468	11.102	8%	146.569	8.529	6%
Honorarios, Dietas a Directores	53.012	-962	-2%	52.050	5.450	10%	57.500	2.244	4%
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.512.645	102.121	7%	1.614.766	177.565	11%	1.792.331	139.843	9%
	23.638	42.270	179%	65.909	60.684	92%	126.593	51.477	135%
INGRESOS NO OPERATIVOS									
Intereses en Inversiones	1.837	1.394	76%	3.231	46	1%	3.278	720	39%
Intereses Ctas. Bancarias	-	-	-	-	-	-	-	-	0%
Intereses por Asistencias Económicas	-	10.937	-	10.937	3.337	31%	14.274	7.137	15%
Intereses Ctas. Bancarias	-	10.058	-	10.058	-370	-4%	9.688	4.844	-2%
Dividendos Recibidos de P&S	54.908	39.738	72%	94.646	-28.605	-30%	66.041	5.566	21%
Intereses por Préstamos	13.785	-13.785	-100%	-	-	-	-	-6.893	-50%
	70.530	48.342	69%	118.872	-25.592	-22%	93.280	11.375	24%
EGRESOS NO OPERATIVOS									
Gastos Bancarios	1.978	1.717	87%	3.695	-1.785	-48%	1.910	-34	19%
Gastos Bancarios Filanbanco	-	6.054	-	6.054	-6.054	-100%	-	-	-50%
Gasto Garantía Bancaria PYS	11.324	-1.266	-11%	10.058	-370	-4%	9.688	-818	-7%
	13.302	6.504	49%	19.806	-8.208	-41%	11.598	-852	4%
	57.228	41.838	73%	99.066	-17.384	-18%	81.682	12.227	28%
Utilidad del Ejercicio antes de Distribución									
	80.866	84.108	104%	164.974	43.300	26%	208.275	63.704	65%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS	31.739,10	36.250,52	27.582,33	50.004,23	20.513,17	24.776,55	24.784,26	23.442,55	37.799,15	100.843,59	30.970,92	71.951,81	480.658,18
Productos Petroskyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	21.148,00	21.251,29	9.708,76	27.656,60	3.837,71	7.290,45	12.083,37	3.943,75	13.671,40	73.583,06	5.890,35	53.395,01	253.459,75
Productos Importados Accesorios	7.901,32	10.329,64	6.389,86	6.189,87	11.333,70	10.041,13	3.813,40	9.389,40	6.895,87	13.577,67	10.403,14	13.111,68	109.376,68
Productos Importados Repuestos	1.282,23	1.026,25	1.286,36	2.056,39	2.018,48	4.538,02	1.134,17	2.246,93	3.932,40	1.676,25	5.941,11	2.195,40	29.333,99
Productos Aditivos y Lubricantes	387,85	2.948,94	810,35	2.913,83	2.792,84	994,98	4.988,96	1.061,63	3.743,66	2.679,61	3.666,78	1.078,06	28.067,50
Llantas	1.019,70	694,40	9.387,00	11.187,54	530,44	1.911,97	2.764,36	6.800,84	9.555,82	9.327,00	5.069,54	2.171,66	60.420,26
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Productos Importados (%)	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	111%
Productos Aditivos (%)	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	69%
Productos Llantas (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	51%
(+) Tasa de Inflación anual													4,31%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2009)

DETALLE	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													543.599,93
POR VENTAS	34.610,80	39.466,06	29.639,54	53.972,52	22.286,60	26.938,69	26.765,08	25.236,37	40.690,41	109.615,04	33.455,88	78.461,87	521.138,84
Productos Petroskyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	23.104,19	23.217,03	10.606,82	30.214,84	4.192,70	7.964,82	13.201,08	4.308,55	14.936,00	80.389,49	6.435,21	58.334,05	276.904,78
Productos Importados Accesorios	8.632,19	11.285,13	6.980,92	6.762,43	12.382,07	10.969,93	4.166,14	10.257,92	7.533,74	14.833,60	11.365,43	14.324,51	119.494,02
Productos Importados Repuestos	1.400,84	1.121,18	1.405,35	2.246,61	2.205,19	4.957,79	1.239,08	2.454,77	4.296,15	1.831,30	6.490,66	2.398,47	32.047,38
Productos Aditivos y Lubricantes	410,16	3.118,54	856,96	3.081,41	2.953,46	1.052,20	5.275,89	1.122,69	3.958,97	2.833,72	3.877,67	1.140,06	29.681,73
Llantas	1.063,42	724,17	9.789,49	11.667,23	553,18	1.993,95	2.882,89	7.092,44	9.965,55	9.726,92	5.286,91	2.264,78	63.010,93
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



COMPañIA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2009)

Supuesto-1A

DETALLE	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflaci3n anual													543.599,93
POR VENTAS	34.610,80	39.466,06	29.639,54	53.972,52	22.286,60	26.938,69	26.765,08	25.236,37	40.690,41	109.615,04	33.455,88	78.461,87	521.138,84
Productos PetrosHyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	23.104,19	23.217,03	10.606,82	30.214,84	4.192,70	7.964,82	13.201,08	4.308,55	14.936,00	80.389,49	6.435,21	58.334,05	276.904,78
Productos Importados Accesorios	8.632,19	11.285,13	6.980,92	6.762,43	12.382,07	10.969,93	4.166,14	10.257,92	7.533,74	14.833,60	11.365,43	14.324,51	119.494,02
Productos Importados Repuestos	1.400,84	1.121,18	1.405,35	2.246,61	2.205,19	4.957,79	1.239,08	2.454,77	4.296,15	1.831,30	6.490,66	2.398,47	32.047,38
Productos Aditivos y Lubricantes	410,16	3.118,54	856,96	3.081,41	2.953,46	1.052,20	5.275,89	1.122,69	3.958,97	2.833,72	3.877,67	1.140,06	29.681,73
Llantas	1.063,42	724,17	9.789,49	11.667,23	553,18	1.993,95	2.882,89	7.092,44	9.965,55	9.726,92	5.286,91	2.264,78	63.010,93
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Productos Importados (%)	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	111%
Productos Aditivos (%)	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	69%
Productos Llantas (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	51%
(+) Tasa de Inflaci3n anual													3,40%



COMPañIA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2010)

Supuesto-1A

DETALLE	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflaci3n anual													584.395,02
POR VENTAS	37.745,18	42.971,62	31.865,43	58.278,21	24.217,33	29.294,76	28.913,20	27.179,51	43.821,24	119.172,61	36.152,52	85.567,32	565.178,94
Productos PetrosHyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	25.241,33	25.364,61	11.587,95	33.009,71	4.580,52	8.701,56	14.422,18	4.707,09	16.317,58	87.825,52	7.030,46	63.729,95	302.518,47
Productos Importados Accesorios	9.430,67	12.329,01	7.626,66	7.387,96	13.527,41	11.984,65	4.551,51	11.206,78	8.230,61	16.205,71	12.416,73	15.649,53	130.547,22
Productos Importados Repuestos	1.530,41	1.224,89	1.535,34	2.454,42	2.409,17	5.416,38	1.353,70	2.681,84	4.693,54	2.000,70	7.091,05	2.620,33	35.011,77
Productos Aditivos y Lubricantes	433,75	3.297,90	906,24	3.258,63	3.123,32	1.112,72	5.579,32	1.187,26	4.186,66	2.996,69	4.100,68	1.205,63	31.388,79
Llantas	1.109,02	755,22	10.209,24	12.167,50	576,90	2.079,45	3.006,50	7.396,55	10.392,85	10.143,99	5.513,60	2.361,88	65.712,69
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



COMPANÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2010)

DETALLE	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													584.395,02
POR VENTAS	37.745,18	42.971,62	31.865,43	58.278,21	24.217,33	29.294,76	28.913,20	27.179,51	43.821,24	119.172,61	36.152,52	85.567,32	565.178,94
Productos Petroschyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	25.241,33	25.364,61	11.587,95	33.009,71	4.580,52	8.701,56	14.422,18	4.707,09	16.317,58	87.825,52	7.030,46	63.729,95	302.518,47
Productos Importados Accesorios	9.430,67	12.329,01	7.626,66	7.387,96	13.527,41	11.984,65	4.551,51	11.206,78	8.230,61	16.205,71	12.416,73	15.649,53	130.547,22
Productos Importados Repuestos	1.530,41	1.224,89	1.535,34	2.454,42	2.409,17	5.416,38	1.353,70	2.681,84	4.693,54	2.000,70	7.091,05	2.620,33	35.011,77
Productos Aditivos y Lubricantes	433,75	3.297,90	906,24	3.258,63	3.123,32	1.112,72	5.579,32	1.187,26	4.186,66	2.996,69	4.100,68	1.205,63	31.388,79
Llantas	1.109,02	755,22	10.209,24	12.167,50	576,90	2.079,45	3.006,50	7.396,55	10.392,85	10.143,99	5.513,60	2.361,88	65.712,69
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Productos Importados (%)	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	111%
Productos Aditivos (%)	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	69%
Productos Llantas (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	51%
(+) Tasa de Inflación anual													3,10%



COMPANÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2011)

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													632.105,01
POR VENTAS	41.166,40	46.793,64	34.274,67	62.951,15	26.319,52	31.862,41	31.243,27	29.285,04	47.212,50	129.587,86	39.079,56	93.322,91	613.098,94
Productos Petroschyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	27.576,15	27.710,84	12.659,84	36.063,11	5.004,22	9.506,46	15.756,23	5.142,49	17.826,96	95.949,38	7.680,78	69.624,97	330.501,43
Productos Importados Accesorios	10.303,01	13.469,44	8.332,12	8.071,34	14.778,69	13.093,23	4.972,52	12.243,40	8.991,94	17.704,74	13.565,28	17.097,11	142.622,84
Productos Importados Repuestos	1.671,98	1.338,19	1.677,36	2.681,45	2.632,02	5.917,40	1.478,91	2.929,91	5.127,69	2.185,76	7.746,97	2.862,71	38.250,36
Productos Aditivos y Lubricantes	458,69	3.487,56	958,36	3.446,04	3.302,95	1.176,71	5.900,19	1.255,54	4.427,44	3.169,04	4.336,52	1.274,97	33.194,03
Llantas	1.156,57	787,61	10.646,99	12.689,21	601,64	2.168,61	3.135,41	7.713,70	10.838,47	10.578,93	5.750,01	2.463,16	68.530,29
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



COMPANÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2011)

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													632.105,01
POR VENTAS	41.166,40	46.793,64	34.274,67	62.951,15	26.319,52	31.862,41	31.243,27	29.285,04	47.212,50	129.587,86	39.079,56	93.322,91	613.098,94
Productos Petroshyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	27.576,15	27.710,84	12.659,84	36.063,11	5.004,22	9.506,46	15.756,23	5.142,49	17.826,96	95.949,38	7.680,78	69.624,97	330.501,43
Productos Importados Accesorios	10.303,01	13.469,44	8.332,12	8.071,34	14.778,69	13.093,23	4.972,52	12.243,40	8.991,94	17.704,74	13.565,28	17.097,11	142.622,84
Productos Importados Repuestos	1.671,98	1.338,19	1.677,36	2.681,45	2.632,02	5.917,40	1.478,91	2.929,91	5.127,69	2.185,76	7.746,97	2.862,71	38.250,36
Productos Aditivos y Lubricantes	458,69	3.487,56	958,36	3.446,04	3.302,95	1.176,71	5.900,19	1.255,54	4.427,44	3.169,04	4.336,52	1.274,97	33.194,03
Llantas	1.156,57	787,61	10.646,99	12.689,21	601,64	2.168,61	3.135,41	7.713,70	10.838,47	10.578,93	5.750,01	2.463,16	68.530,29
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Productos Importados (%)	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	111%
Productos Aditivos (%)	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	69%
Productos Llantas (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	51%
(+) Tasa de Inflación anual													3,10%



COMPANÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2012)

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													685.871,28
POR VENTAS	44.900,85	50.960,94	36.883,22	68.023,89	28.608,66	34.660,90	33.771,26	31.567,20	50.886,92	140.938,91	42.257,37	101.788,45	665.248,57
Productos Petroshyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	30.126,94	30.274,09	13.830,87	39.398,94	5.467,11	10.385,80	17.213,69	5.618,17	19.475,96	104.824,70	8.391,25	76.065,28	361.072,81
Productos Importados Accesorios	11.256,03	14.715,36	9.102,84	8.817,94	16.145,72	14.304,36	5.432,48	13.375,92	9.823,69	19.342,43	14.820,07	18.678,59	155.815,45
Productos Importados Repuestos	1.826,63	1.461,97	1.832,52	2.929,48	2.875,48	6.464,76	1.615,71	3.200,92	5.602,00	2.387,95	8.463,57	3.127,52	41.788,51
Productos Aditivos y Lubricantes	485,07	3.688,14	1.013,48	3.644,23	3.492,91	1.244,39	6.239,53	1.327,75	4.682,07	3.351,30	4.585,92	1.348,29	35.103,10
Llantas	1.206,16	821,38	11.103,50	13.233,29	627,44	2.261,59	3.269,85	8.044,44	11.303,20	11.032,53	5.996,55	2.568,77	71.468,70
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2012)

Supuesto-1A

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													685.871,28
POR VENTAS	44.900,85	50.960,94	36.883,22	68.023,89	28.608,66	34.660,90	33.771,26	31.567,20	50.886,92	140.938,91	42.257,37	101.788,45	665.248,57
Productos Petroschyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	30.126,94	30.274,09	13.830,87	39.398,94	5.467,11	10.385,80	17.213,69	5.618,17	19.475,96	104.824,70	8.391,25	76.065,28	361.072,81
Productos Importados Accesorios	11.256,03	14.715,36	9.102,84	8.817,94	16.145,72	14.304,36	5.432,48	13.375,92	9.823,69	19.342,43	14.820,07	18.678,59	155.815,45
Productos Importados Repuestos	1.826,63	1.461,97	1.832,52	2.929,48	2.875,48	6.464,76	1.615,71	3.200,92	5.602,00	2.387,95	8.463,57	3.127,52	41.788,51
Productos Aditivos y Lubricantes	485,07	3.688,14	1.013,48	3.644,23	3.492,91	1.244,39	6.239,53	1.327,75	4.682,07	3.351,30	4.585,92	1.348,29	35.103,10
Llantas	1.206,16	821,38	11.103,50	13.233,29	627,44	2.261,59	3.269,85	8.044,44	11.303,20	11.032,53	5.996,55	2.568,77	71.468,70
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Productos Importados (%)	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	111%
Productos Aditivos (%)	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	6%	69%
Productos Llantas (%)	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	51%
(+) Tasa de Inflación anual													3,40%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2013)

Supuesto-1A

DETALLE	Ene-13	Feb-13	Mar-13	Abr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Ago-13	Sep-13	Oct-13	Nov-13	Dic-13	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													746.557,76
POR VENTAS	48.977,35	55.505,03	39.708,47	73.531,93	31.101,62	37.711,27	36.514,53	34.041,53	54.869,26	153.311,04	45.708,16	111.029,24	722.009,44
Productos Petroschyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	32.913,69	33.074,44	15.110,23	43.043,35	5.972,82	11.346,49	18.805,95	6.137,85	21.277,48	114.520,98	9.167,45	83.101,32	394.472,04
Productos Importados Accesorios	12.297,22	16.076,53	9.944,86	9.633,60	17.639,20	15.627,51	5.934,98	14.613,19	10.732,39	21.131,60	16.190,93	20.406,36	170.228,38
Productos Importados Repuestos	1.995,60	1.597,20	2.002,03	3.200,46	3.141,46	7.062,75	1.765,17	3.497,01	6.120,19	2.608,83	9.246,45	3.416,81	45.653,95
Productos Aditivos y Lubricantes	512,97	3.900,26	1.071,77	3.853,82	3.693,80	1.315,96	6.598,38	1.404,11	4.951,35	3.544,04	4.849,67	1.425,84	37.121,96
Llantas	1.257,88	856,60	11.579,60	13.800,70	654,34	2.358,56	3.410,05	8.389,37	11.787,85	11.505,58	6.253,67	2.678,91	74.533,10
Prendas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1B

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	106.572,43	98.653,86	100.089,10	104.945,01	112.510,43	111.735,35	119.393,25	119.673,09	117.548,19	117.563,51	126.518,70	130.043,57	1.365.246,48
Transporte - Terceros	96.031,43	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.812,00
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.842,00	3.822,00	4.011,20	2.890,40	4.766,00	4.172,00	2.428,40	2.897,20	3.394,00	3.646,60	840,00	3.582,00	40.291,80
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.699,00	7.959,00	8.004,20	8.670,60	9.999,10	9.401,80	7.093,00	9.710,60	8.891,60	11.013,40	7.590,50	10.109,88	105.142,68
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Transporte Terceros (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transporte Propio (Auto-Hino) (%)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	2%
Transporte Propio (Auto-Mack) (%)	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	24%
(+) Tasa de Inflación anual													4,31%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1B

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2009)

DETALLE	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.426.296,12
POR SERVICIOS	106.705,40	98.815,34	100.251,72	105.119,28	112.713,26	111.925,66	119.535,90	119.867,82	117.727,46	117.784,84	126.669,07	130.247,04	1.367.362,79
Transporte - Terceros	96.027,67	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.808,24
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.846,98	3.826,95	4.016,40	2.894,15	4.772,18	4.177,41	2.431,55	2.900,95	3.398,40	3.651,33	841,09	3.586,64	40.344,01
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.830,75	8.115,53	8.161,62	8.841,13	10.195,75	9.586,71	7.232,50	9.901,58	9.066,47	11.230,00	7.739,78	10.308,71	107.210,53



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2009)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.426.296,12
POR SERVICIOS	106.705,40	98.815,34	100.251,72	105.119,28	112.713,26	111.925,66	119.535,90	119.867,82	117.727,46	117.784,84	126.669,07	130.247,04	1.367.362,79
Transporte - Terceros	96.027,67	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.808,24
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.846,98	3.826,95	4.016,40	2.894,15	4.772,18	4.177,41	2.431,55	2.900,95	3.398,40	3.651,33	841,09	3.586,64	40.344,01
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.830,75	8.115,53	8.161,62	8.841,13	10.195,75	9.586,71	7.232,50	9.901,58	9.066,47	11.230,00	7.739,78	10.308,71	107.210,53
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Transporte Terceros (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transporte Propio (Auto-Hino) (%)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	2%
Transporte Propio (Auto-Mack) (%)	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	24%
(+) Tasa de Inflación anual													3,40%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2010)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.416.083,50
POR SERVICIOS	106.840,96	98.979,91	100.417,44	105.296,91	112.919,96	112.119,62	119.681,29	120.066,32	117.910,18	118.010,43	126.822,38	130.454,43	1.369.519,83
Transporte - Terceros	96.023,91	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.804,48
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.851,96	3.831,91	4.021,60	2.897,90	4.778,36	4.182,82	2.434,70	2.904,71	3.402,80	3.656,06	842,18	3.591,29	40.396,30
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.965,09	8.275,14	8.322,13	9.015,00	10.396,27	9.775,25	7.374,74	10.096,31	9.244,78	11.450,86	7.892,00	10.511,45	109.319,05



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2010)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.416.083,50
POR SERVICIOS	106.840,96	98.979,91	100.417,44	105.296,91	112.919,96	112.119,62	119.681,29	120.066,32	117.910,18	118.010,43	126.822,38	130.454,43	1.369.519,83
Transporte - Terceros	96.023,91	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.804,48
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.851,96	3.831,91	4.021,60	2.897,90	4.778,36	4.182,82	2.434,70	2.904,71	3.402,80	3.656,06	842,18	3.591,29	40.396,30
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.965,09	8.275,14	8.322,13	9.015,00	10.396,27	9.775,25	7.374,74	10.096,31	9.244,78	11.450,86	7.892,00	10.511,45	109.319,05
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Transporte Terceros (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transporte Propio (Auto-Hino) (%)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	2%
Transporte Propio (Auto-Mack) (%)	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	24%
(+) Tasa de Inflación anual													3,10%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2011)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.414.241,68
POR SERVICIOS	106.979,18	99.147,63	100.586,32	105.477,97	113.130,62	112.317,29	119.829,48	120.268,65	118.096,40	118.240,37	126.978,69	130.665,82	1.371.718,40
Transporte - Terceros	96.020,15	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.800,72
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.856,96	3.836,88	4.026,81	2.901,65	4.784,55	4.188,24	2.437,85	2.908,48	3.407,21	3.660,80	843,27	3.595,94	40.448,65
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.102,07	8.437,89	8.485,81	9.192,30	10.600,74	9.967,50	7.519,78	10.294,88	9.426,60	11.676,07	8.047,22	10.718,18	111.469,04



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2011)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.414.241,68
POR SERVICIOS	106.979,18	99.147,63	100.586,32	105.477,97	113.130,62	112.317,29	119.829,48	120.268,65	118.096,40	118.240,37	126.978,69	130.665,82	1.371.718,40
Transporte - Terceros	96.020,15	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.800,72
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.856,96	3.836,88	4.026,81	2.901,65	4.784,55	4.188,24	2.437,85	2.908,48	3.407,21	3.660,80	843,27	3.595,94	40.448,65
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.102,07	8.437,89	8.485,81	9.192,30	10.600,74	9.967,50	7.519,78	10.294,88	9.426,60	11.676,07	8.047,22	10.718,18	111.469,04
% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Transporte Terceros (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transporte Propio (Auto-Hino) (%)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	2%
Transporte Propio (Auto-Mack) (%)	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	24%
(+) Tasa de Inflación anual													3,10%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2012)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.416.552,07
POR SERVICIOS	107.120,09	99.318,55	100.758,43	105.662,51	113.345,31	112.518,75	119.980,54	120.474,89	118.286,21	118.474,75	127.138,04	130.881,27	1.373.959,33
Transporte - Terceros	96.016,38	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.796,95
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.861,95	3.841,85	4.032,03	2.905,41	4.790,75	4.193,67	2.441,01	2.912,25	3.411,63	3.665,54	844,36	3.600,60	40.501,07
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.241,75	8.603,84	8.652,70	9.373,09	10.809,22	10.163,53	7.667,67	10.497,35	9.612,00	11.905,70	8.205,48	10.928,98	113.661,31



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2012)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.416.552,07
POR SERVICIOS	107.120,09	99.318,55	100.758,43	105.662,51	113.345,31	112.518,75	119.980,54	120.474,89	118.286,21	118.474,75	127.138,04	130.881,27	1.373.959,33
Transporte - Terceros	96.016,38	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.796,95
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.861,95	3.841,85	4.032,03	2.905,41	4.790,75	4.193,67	2.441,01	2.912,25	3.411,63	3.665,54	844,36	3.600,60	40.501,07
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.241,75	8.603,84	8.652,70	9.373,09	10.809,22	10.163,53	7.667,67	10.497,35	9.612,00	11.905,70	8.205,48	10.928,98	113.661,31

% Porcentaje Incremental s/g Cia													
Transporte Terceros (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Transporte Propio (Auto-Hino) (%)	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	2%
Transporte Propio (Auto-Mack) (%)	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	2%	24%
(+) Tasa de Inflación anual													3,40%



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."
COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2013)

Supuesto-1B

DETALLE	Ene-13	Feb-13	Mar-13	Abr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Ago-13	Sep-13	Oct-13	Nov-13	Dic-13	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS + Inflación anual													1.423.035,73
POR SERVICIOS	107.263,76	99.492,74	100.933,83	105.850,62	113.564,10	112.724,07	120.134,50	120.685,11	118.479,67	118.713,65	127.300,52	131.100,88	1.376.243,45
Transporte - Terceros	96.012,62	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.793,19
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.866,96	3.846,83	4.037,26	2.909,18	4.796,96	4.199,10	2.444,18	2.916,02	3.416,05	3.670,29	845,46	3.605,27	40.553,55
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.384,18	8.773,05	8.822,87	9.557,43	11.021,81	10.363,42	7.818,47	10.703,80	9.801,04	12.139,85	8.366,86	11.143,92	115.896,70



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1C

ARRIENDOS ESTIMADOS

DETALLE	% Incremento anual	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Base Arriendo mensual 2008		222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	222,32	2.667,84
Por Servicio de Arriendo														
Arriendos _2009	10%	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	244,55	2.934,62
Arriendos _2010	10%	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	269,01	3.228,09
Arriendos _2011	10%	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	295,91	3.550,90
Arriendos _2012	10%	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	325,50	3.905,98
Arriendos _2013	10%	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	358,05	4.296,58



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-1D

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS - MENSUAL

DETALLE	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	TOTAL
Base Arriendo mensual 2008	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00
Por Servicio de Arriendo													
Publicidad _2009	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00
Publicidad _2010	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00
Publicidad _2011	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00
Publicidad _2012	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00
Publicidad _2013	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	-	-	15.000,00	60.000,00



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Porcentaje de Participación de los Costos sobre los Ingresos de Productos (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS	31.739,10	36.250,52	27.582,33	50.004,23	20.513,17	24.776,55	24.784,26	23.442,55	37.799,15	100.843,59	30.970,92	71.951,81	480.658,18
Productos Importados Equipos	21.148,00	21.251,29	9.708,76	27.656,60	3.837,71	7.290,45	12.083,37	3.943,75	13.671,40	73.583,06	5.890,35	53.395,01	253.459,75
Productos Importados Accesorios	7.901,32	10.329,64	6.389,86	6.189,87	11.333,70	10.041,13	3.813,40	9.389,40	6.895,87	13.577,67	10.403,14	13.111,68	109.376,68
Productos Importados Repuestos	1.282,23	1.026,25	1.286,36	2.056,39	2.018,48	4.538,02	1.134,17	2.246,93	3.932,40	1.676,25	5.941,11	2.195,40	29.333,99
Productos Aditivos y Lubricantes	387,85	2.948,94	810,35	2.913,83	2.792,84	994,98	4.988,96	1.061,63	3.743,66	2.679,61	3.666,78	1.078,06	28.067,50
Llantas	1.019,70	694,40	9.387,00	11.187,54	530,44	1.911,97	2.764,36	6.800,84	9.555,82	9.327,00	5.069,54	2.171,66	60.420,26
EGRESOS													
COSTO DE VENTAS	24.324,78	29.462,23	22.150,09	43.214,92	15.663,05	18.279,31	20.853,95	18.087,78	29.677,50	78.283,18	22.188,33	51.026,97	373.174,18
% Part. Sobre los Ingresos	78%	81%	75%	89%	81%	78%	84%	78%	77%	78%	78%	74%	
Equipos	16.417,85	17.127,85	7.250,12	24.559,36	3.126,37	5.687,37	10.160,71	3.070,02	10.587,58	57.696,26	4.604,23	39.452,41	199.740,13
% Part. Sobre los Ingresos	71%	72%	75%	69%	74%	74%	70%	68%	73%	72%	65%	58%	
Accesorio	5.600,60	7.393,02	4.809,50	4.273,03	8.379,86	7.450,57	2.681,17	6.360,86	5.011,87	9.810,44	6.733,67	7.654,64	76.159,23
% Part. Sobre los Ingresos	81%	76%	77%	77%	68%	63%	121%	73%	73%	76%	67%	64%	
Repuestos	1.034,31	779,54	991,87	1.591,62	1.378,56	2.873,72	1.370,46	1.644,93	2.859,60	1.268,44	3.959,30	1.398,89	21.151,24
% Part. Sobre los Ingresos	88%	91%	90%	92%	92%	89%	89%	91%	84%	82%	81%	75%	
Llantas	899,49	631,28	8.439,48	10.311,55	487,29	1.695,44	2.449,25	6.206,00	8.048,76	7.652,46	4.116,44	1.632,99	52.570,43
% Part. Sobre los Ingresos	95%	120%	81%	85%	82%	57%	84%	76%	85%	69%	76%	82%	
Aditivos	369,18	3.526,96	655,89	2.476,12	2.287,81	569,38	4.188,72	802,89	3.166,55	1.852,59	2.771,81	885,25	23.553,15



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-2A

COMPORTAMIENTO ESTIMADO MENSUAL DE LA VENTA DE PRODUCTOS (2012)

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR VENTAS + Inflación anual													685.871,28
POR VENTAS	44.900,85	50.960,94	36.883,22	68.023,89	28.608,66	34.660,90	33.771,26	31.567,20	50.886,92	140.938,91	42.257,37	101.788,45	665.248,57
Productos Petroshyris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos Importados Equipos	30.126,94	30.274,09	13.830,87	39.398,94	5.467,11	10.385,80	17.213,69	5.618,17	19.475,96	104.824,70	8.391,25	76.065,28	361.072,81
Productos Importados Accesorios	11.256,03	14.715,36	9.102,84	8.817,94	16.145,72	14.304,36	5.432,48	13.375,92	9.823,69	19.342,43	14.820,07	18.678,59	155.815,45
Productos Importados Repuestos	1.826,63	1.461,97	1.832,52	2.929,48	2.875,48	6.464,76	1.615,71	3.200,92	5.602,00	2.387,95	8.463,57	3.127,52	41.788,51
Productos Aditivos y Lubricantes	485,07	3.688,14	1.013,48	3.644,23	3.492,91	1.244,39	6.239,53	1.327,75	4.682,07	3.351,30	4.585,92	1.348,29	35.103,10
Llantas	1.206,16	821,38	11.103,50	13.233,29	627,44	2.261,59	3.269,85	8.044,44	11.303,20	11.032,53	5.996,55	2.568,77	71.468,70
Participación de los Costos sobre los Ingresos de Productos (2011)													
DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
Costos de Productos													
Costo de Productos + Inflación anual													530.771,08
Tasa de Inflación Anual (%)													3,10%
Costos de Productos	34.366,11	41.200,14	29.395,87	58.635,25	21.793,05	25.527,41	28.382,38	24.123,31	39.777,18	109.344,21	30.127,82	72.139,17	514.811,91
% Part. Sobre los Ingresos	78%	81%	75%	89%	81%	78%	84%	78%	77%	78%	78%	74%	
Productos Importados Equipos	23.388,48	24.399,93	10.328,35	34.986,69	4.453,75	8.102,09	14.474,71	4.373,48	15.082,82	82.192,74	6.559,08	56.202,98	284.545,10
% Part. Sobre los Ingresos	71%	72%	75%	69%	74%	74%	70%	68%	73%	72%	65%	58%	
Productos Importados Accesorios	7.978,48	10.531,92	6.851,50	6.087,26	11.937,75	10.613,91	3.819,53	9.061,53	7.139,79	13.975,72	9.592,63	10.904,62	108.494,65
% Part. Sobre los Ingresos	81%	76%	77%	77%	68%	63%	121%	73%	73%	76%	67%	64%	
Productos Importados Repuestos	1.473,45	1.110,51	1.412,99	2.267,38	1.963,86	4.093,83	1.952,33	2.343,33	4.073,72	1.806,99	5.640,33	1.992,83	30.131,56
% Part. Sobre los Ingresos	95%	120%	81%	85%	82%	57%	84%	76%	85%	69%	76%	82%	
Productos Aditivos y Lubricantes	461,72	4.411,05	820,30	3.096,80	2.861,29	712,10	5.238,69	1.004,15	3.960,30	2.316,97	3.466,61	1.107,15	29.457,15
% Part. Sobre los Ingresos	88%	91%	90%	92%	92%	89%	89%	91%	84%	82%	81%	75%	
Llantas	1.063,97	746,72	9.982,72	12.197,12	576,40	2.005,47	2.897,12	7.340,83	9.520,55	9.051,79	4.869,17	1.931,60	62.183,45



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-2B

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LA VENTA DE SERVICIOS (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS													
Transporte - Terceros	96.031,43	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.812,00
COSTOS													
% Part. Sobre los Ingresos	78%	78%	78%	78%	78%	79%	80%	78%	82%	81%	80%	80%	
Transportistas - Terceros	75.039,89	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.086,04
Ingresos Estimados													
Transporte - Terceros_2009	96.027,67	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.808,25
Transporte - Terceros_2010	96.023,91	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.804,49
Transporte - Terceros_2011	96.020,15	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.800,73
Transporte - Terceros_2012	96.016,38	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.796,96
Transporte - Terceros_2013	96.012,62	86.872,86	88.073,70	93.384,01	97.745,33	98.161,55	109.871,85	107.065,29	105.262,59	102.903,51	118.088,20	116.351,69	1.219.793,20
Costos Estimados													
Transportistas - Terceros_2009	75.036,95	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.083,10
Transportistas - Terceros_2010	75.034,01	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.080,16
Transportistas - Terceros_2011	75.031,07	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.077,22
Transportistas - Terceros_2012	75.028,13	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.074,28
Transportistas - Terceros_2013	75.025,19	68.109,32	68.560,39	72.865,30	76.066,50	77.167,11	87.590,54	83.286,19	85.863,16	83.698,51	94.865,44	92.973,69	966.071,34



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-2B.1

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	10.541,00	11.781,00	12.015,40	11.561,00	14.765,10	13.573,80	9.521,40	12.607,80	12.285,60	14.660,00	8.430,50	13.691,88	145.434,48
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.842,00	3.822,00	4.011,20	2.890,40	4.766,00	4.172,00	2.428,40	2.897,20	3.394,00	3.646,60	840,00	3.582,00	40.291,80
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.699,00	7.959,00	8.004,20	8.670,60	9.999,10	9.401,80	7.093,00	9.710,60	8.891,60	11.013,40	7.590,50	10.109,88	105.142,68

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	92%	64%	69%	117%	54%	61%	76%	48%	103%	59%	101%	65%	74%
POR SERVICIOS	9.706,35	7.489,05	8.300,02	13.471,24	7.972,49	8.341,00	7.217,64	6.033,14	12.661,20	8.660,02	8.498,39	8.889,92	107.233,13
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	285%	50%	52%	124%	68%	178%	56%	268%	71%	96%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.403,43	2.567,80	3.040,50	8.243,36	2.393,38	2.188,15	3.003,21	1.958,07	6.041,83	2.033,92	2.254,17	2.527,59	38.655,41
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	109%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.301,83	4.920,63	5.258,86	5.227,28	5.578,55	6.152,20	4.213,84	4.074,65	6.618,63	6.625,50	6.243,40	6.361,70	68.577,07

CONFORMACION DE COSTOS													
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.403,43	2.567,80	3.040,50	8.243,36	2.393,38	2.188,15	3.003,21	1.958,07	6.041,83	2.033,92	2.254,17	2.527,59	38.655,41
Adecuación y Mantenimiento Tanquero	839,09	1.064,94	616,24	6.352,07	266,33	392,63	1.272,64	291,47	754,22	230,40	1.259,05	105,07	13.444,15
Combustible y Lub/Tanquero	694,20	610,72	722,77	543,75	794,83	718,76	455,00	522,32	673,98	630,44	158,04	695,72	7.220,53
Permiso de Bomberos y Matricula	100,00	150,00	-	381,98	-	-	196,85	-	-	-	-	-	828,83
Seguros	-	-	120,75	270,34	270,34	270,34	270,34	270,34	270,34	270,34	270,34	294,51	2.577,98
Sueldos y Beneficios Choferes	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	461,34	5.536,08
Viáticos Choferes	274,00	257,00	305,00	207,00	341,00	326,00	233,00	253,00	268,00	294,00	63,00	271,00	3.092,00
Peajes	34,80	19,80	30,40	22,88	13,08	16,08	110,04	92,40	163,00	135,40	34,40	179,20	851,48
Llantas	-	-	-	-	129,46	-	-	-	3.450,95	-	-	-	218,75
Gastos Varios Tanquero	-	4,00	4,00	4,00	117,00	3,00	4,00	67,20	-	12,00	8,00	2,00	225,20
Monitoreo	-	-	780,00	-	-	-	-	-	-	-	-	300,00	1.080,00
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.301,83	4.920,63	5.258,86	5.227,28	5.578,55	6.152,20	4.213,84	4.074,65	6.618,63	6.625,50	6.243,40	6.361,70	68.577,07
Adecuación y Mantenimiento Tanquero	2.089,28	1.284,60	407,68	687,31	715,70	1.497,43	719,23	821,59	993,89	1.972,03	67,00	1.666,09	12.921,83
Combustible y Lub/Tanquero	1.354,55	1.675,89	1.658,04	1.785,85	2.062,80	1.879,98	1.374,12	958,04	2.775,62	2.213,76	599,10	2.050,89	20.388,64
Seguros	-	-	120,75	495,92	495,92	495,92	495,92	495,92	495,92	495,92	495,92	541,42	4.629,53
Permiso de Bomberos y Matricula	100,00	190,00	-	671,43	-	-	221,85	-	-	-	-	-	1.183,28
Sueldos y Beneficios Choferes	494,80	506,05	495,17	559,22	572,50	542,30	518,12	572,50	548,34	584,59	451,67	450,00	6.295,26
Viáticos Choferes	193,00	205,00	208,00	235,00	270,00	240,00	200,00	253,00	232,00	272,00	188,00	240,00	2.736,00
Peajes	663,60	792,00	717,60	777,69	936,50	871,10	681,60	909,60	817,20	1.081,20	742,80	1.048,80	10.039,69
Llantas	2.331,60	259,09	871,62	-	483,13	625,47	-	-	746,10	-	3.684,98	-	9.001,99
Gastos Varios Tanquero	75,00	8,00	-	14,86	42,00	-	3,00	64,00	9,56	6,00	13,93	64,50	300,85
Monitoreo	-	-	780,00	-	-	-	-	-	-	-	-	300,00	1.080,00

Marcas



La Administración tiene como objetivo organizacional minimizar los costos para los futuros periodo y que el porcentaje de costos sobre los ingresos no sobrepase. Por ello para los próximos periodos se estima salir a la par de los ingresos.



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-2B.1.1

PORCENTAJES DE APLICACIÓN PARA ESTIMAR COSTOS PROPIOS

DETALLE	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
PORCENTAJE DE APLICACIÓN												
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	86%	64%	69%	70%	54%	61%	70%	48%	103%	59%	101%	65%
POR SERVICIOS	9.103,43	7.489,05	8.300,02	8.118,28	7.972,49	8.341,00	6.642,83	6.033,14	12.661,20	8.660,02	8.498,39	8.889,92
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.403,43	2.567,80	3.040,50	2.890,40	2.393,38	2.188,15	2.428,40	1.958,07	6.041,83	2.033,92	2.254,17	2.527,59
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.699,00	4.920,63	5.258,86	5.227,28	5.578,55	6.152,20	4.213,84	4.074,65	6.618,63	6.625,50	6.243,40	6.361,70



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-3B.2

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2009)

DETALLE	Ene-09	Feb-09	Mar-09	Abr-09	May-09	Jun-09	Jul-09	Ago-09	Sep-09	Oct-09	Nov-09	Dic-09	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	10.677,73	11.942,48	12.178,02	11.735,27	14.967,93	13.764,11	9.664,05	12.802,53	12.464,87	14.881,33	8.580,87	13.895,35	147.554,55
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.846,98	3.826,95	4.016,40	2.894,15	4.772,18	4.177,41	2.431,55	2.900,95	3.398,40	3.651,33	841,09	3.586,64	40.344,01
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.830,75	8.115,53	8.161,62	8.841,13	10.195,75	9.586,71	7.232,50	9.901,58	9.066,47	11.230,00	7.739,78	10.308,71	107.210,53
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	87%	64%	69%	70%	54%	61%	70%	48%	81%	59%	84%	65%	66%
POR SERVICIOS	9.237,29	7.588,53	8.406,73	8.224,23	8.084,75	8.464,18	6.728,26	6.115,39	10.147,20	8.792,36	7.207,28	9.017,68	98.013,88
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.406,54	2.571,13	3.044,44	2.894,15	2.396,48	2.190,99	2.431,55	1.960,61	3.398,40	2.036,56	841,09	2.530,87	28.702,79
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.830,75	5.017,40	5.362,29	5.330,09	5.688,26	6.273,20	4.296,71	4.154,79	6.748,80	6.755,80	6.366,19	6.486,82	69.311,10
Inflación anual													4,31%
Costos + Inflación anual													102.238,28



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-3B.3

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2010)

DETALLE	Ene-10	Feb-10	Mar-10	Abr-10	May-10	Jun-10	Jul-10	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	10.817,06	12.107,05	12.343,74	11.912,90	15.174,63	13.958,07	9.809,44	13.001,03	12.647,59	15.106,92	8.734,18	14.102,74	149.715,35
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.851,96	3.831,91	4.021,60	2.897,90	4.778,36	4.182,82	2.434,70	2.904,71	3.402,80	3.656,06	842,18	3.591,29	40.396,30
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.965,09	8.275,14	8.322,13	9.015,00	10.396,27	9.775,25	7.374,74	10.096,31	9.244,78	11.450,86	7.892,00	10.511,45	109.319,05
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	87%	64%	69%	70%	54%	62%	69%	48%	81%	59%	84%	65%	66%
POR SERVICIOS	9.374,75	7.690,54	8.516,13	8.332,81	8.199,72	8.590,40	6.815,92	6.199,65	10.284,33	8.927,87	7.333,57	9.148,54	99.414,23
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.409,66	2.574,46	3.048,39	2.897,90	2.399,59	2.193,82	2.434,70	1.963,15	3.402,80	2.039,19	842,18	2.534,15	28.739,98
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	6.965,09	5.116,08	5.467,75	5.434,91	5.800,14	6.396,57	4.381,22	4.236,50	6.881,53	6.888,67	6.491,39	6.614,39	70.674,24
Inflación anual													3,40%
Costos + Inflación anual													102.794,31



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-3B.4

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2011)

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	10.959,03	12.274,77	12.512,62	12.093,96	15.385,29	14.155,74	9.957,63	13.203,36	12.833,81	15.336,86	8.890,49	14.314,13	151.917,69
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.856,96	3.836,88	4.026,81	2.901,65	4.784,55	4.188,24	2.437,85	2.908,48	3.407,21	3.660,80	843,27	3.595,94	40.448,65
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.102,07	8.437,89	8.485,81	9.192,30	10.600,74	9.967,50	7.519,78	10.294,88	9.426,60	11.676,07	8.047,22	10.718,18	111.469,04

DETALLE	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11	Jul-11	Ago-11	Sep-11	Oct-11	Nov-11	Dic-11	TOTAL
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	87%	64%	69%	70%	54%	62%	69%	48%	81%	59%	84%	65%	66%
POR SERVICIOS	9.514,86	7.794,50	8.627,62	8.443,45	8.316,90	8.719,04	6.905,24	6.285,51	10.424,08	9.065,99	7.462,33	9.281,91	100.841,43
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.412,79	2.577,80	3.052,34	2.901,65	2.402,70	2.196,67	2.437,85	1.965,69	3.407,21	2.041,84	843,27	2.537,43	28.777,23
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.102,07	5.216,70	5.575,28	5.541,80	5.914,21	6.522,37	4.467,38	4.319,82	7.016,87	7.024,15	6.619,06	6.744,48	72.064,20
Inflación anual													3,10%
Costos + Inflación anual													103.967,52



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-3B.5

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2012)

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	11.103,71	12.445,69	12.684,73	12.278,50	15.599,98	14.357,20	10.108,69	13.409,60	13.023,62	15.571,24	9.049,84	14.529,58	154.162,38
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.861,95	3.841,85	4.032,03	2.905,41	4.790,75	4.193,67	2.441,01	2.912,25	3.411,63	3.665,54	844,36	3.600,60	40.501,07
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.241,75	8.603,84	8.652,70	9.373,09	10.809,22	10.163,53	7.667,67	10.497,35	9.612,00	11.905,70	8.205,48	10.928,98	113.661,31

DETALLE	Ene-12	Feb-12	Mar-12	Abr-12	May-12	Jun-12	Jul-12	Ago-12	Sep-12	Oct-12	Nov-12	Dic-12	TOTAL
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	87%	63%	69%	70%	54%	62%	69%	48%	81%	59%	84%	65%	66%
POR SERVICIOS	9.657,66	7.900,43	8.741,22	8.556,20	8.436,33	8.850,16	6.996,26	6.373,02	10.566,50	9.206,78	7.593,60	9.417,84	102.296,02
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.415,91	2.581,14	3.056,29	2.905,41	2.405,81	2.199,51	2.441,01	1.968,24	3.411,63	2.044,48	844,36	2.540,72	28.814,52
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.241,75	5.319,30	5.684,93	5.650,79	6.030,52	6.650,65	4.555,24	4.404,78	7.154,87	7.162,30	6.749,24	6.877,12	73.481,50
Inflación anual													3,10%
Costos + Inflación anual													105.467,20



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-3B.6

COMPORTAMIENTO MENSUAL DE LOS COSTOS DE SERVICIO DE TRANSPORTE PROPIO (2012)

DETALLE	Ene-13	Feb-13	Mar-13	Abr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Ago-13	Sep-13	Oct-13	Nov-13	Dic-13	TOTAL
INGRESOS													
POR SERVICIOS	11.251,13	12.619,88	12.860,13	12.466,61	15.818,77	14.562,52	10.262,65	13.619,82	13.217,08	15.810,14	9.212,32	14.749,19	156.450,25
Transporte - Propio (Auto-Hino)	3.866,96	3.846,83	4.037,26	2.909,18	4.796,96	4.199,10	2.444,18	2.916,02	3.416,05	3.670,29	845,46	3.605,27	40.553,55
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.384,18	8.773,05	8.822,87	9.557,43	11.021,81	10.363,42	7.818,47	10.703,80	9.801,04	12.139,85	8.366,86	11.143,92	115.896,70

DETALLE	Ene-13	Feb-13	Mar-13	Abr-13	May-13	Jun-13	Jul-13	Ago-13	Sep-13	Oct-13	Nov-13	Dic-13	TOTAL
COSTOS													
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	87%	63%	69%	70%	54%	62%	69%	47%	81%	59%	84%	65%	66%
POR SERVICIOS	9.803,22	8.008,39	8.856,99	8.671,10	8.558,05	8.983,81	7.089,01	6.462,20	10.711,63	9.350,29	7.727,43	9.556,39	103.778,53
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	63%	67%	76%	100%	50%	52%	100%	68%	100%	56%	100%	71%	71%
Transporte - Propio (Auto-Hino)	2.419,04	2.584,48	3.060,25	2.909,18	2.408,93	2.202,37	2.444,18	1.970,79	3.416,05	2.047,13	845,46	2.544,01	28.851,86
% Part. De Costos Sobre los Ingresos	100%	62%	66%	60%	56%	65%	59%	42%	74%	60%	82%	63%	65%
Transporte - Propio (Auto-Mack)	7.384,18	5.423,91	5.796,74	5.761,93	6.149,13	6.781,45	4.644,83	4.491,41	7.295,59	7.303,16	6.881,98	7.012,38	74.926,66
Inflación anual													3,40%
Costos + Inflación anual													107.307,00



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-4B

GASTOS DE ADMINISTRACION - MENSUAL 2008

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL	REF
GASTOS DE ADMINISTRACION	7.702,44	7.737,05	7.625,06	7.888,75	9.304,40	8.201,69	8.144,59	8.583,42	8.196,76	9.505,83	9.316,55	11.137,54	103.344,08	
Sueldos y Salarios	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.400,00	5.471,17	5.758,26	5.758,26	5.758,26	5.758,26	6.682,26	6.682,26	6.682,26	70.150,99	[1]
Sobretiempos	232,06	220,06	186,70	297,15	252,91	285,55	225,51	168,12	203,43	174,07	175,50	208,60	2.629,66	
Aporte Patronal less, Iece y Secap	1.009,56	1.042,01	970,31	1.100,57	1.050,57	1.039,71	1.018,38	1.077,59	1.097,25	1.469,59	1.141,04	1.286,23	13.302,81	[2]
Fondo de Reserva	452,67	468,33	465,56	474,75	471,07	441,88	473,64	468,87	471,80	451,57	434,71	437,47	5.512,32	[3]
Décimo Tercer Sueldo	256,84	255,83	253,06	262,25	264,50	291,15	286,14	281,36	284,28	300,83	283,98	286,74	3.306,96	[4]
Décimo Cuarto Sueldo	116,65	116,65	116,65	116,65	119,43	133,32	133,32	207,29	133,32	133,32	133,32	133,32	1.593,24	[5]
Desahucio e Indemnizacion	-	-	-	-	1.436,25	-	-	375,00	-	-	180,00	-	1.991,25	
Vacaciones	234,66	234,17	232,78	237,38	238,50	251,82	249,34	246,93	248,42	294,19	285,74	-2.547,08	206,85	[6]
Agasajos Navideños	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.650,00	4.650,00	

Criterio para proyección de futuros periodos:

[1] Una de las políticas de la Compañía es incrementar los sueldos en un promedio del 10% cada año.

[2] Cálculo :
 9,35% Aporte Personal
 12,15% Aporte Patronal
 Suman (T) 21,50% ← Porcentaje de aplicación sobre los ingresos de los empleados.

[3] Corresponde a la doceava parte de los ingresos de los empleados (Todos poseen derecho a Fondos de Reserva)

[4] Corresponde a la doceava parte de los ingresos de los empleados (Todos poseen derecho a Décimo Tercero), se cancela en Diciembre.

[5] Corresponde a un salario básico decretado por el gobierno en cada período, se cancela según Método Sierra en el mes de Agosto.
 Para la proyección se realizó el siguiente análisis:

2008	Variación	%	2009	Variación	%	2010	2011	2012	2013
200,00	18,00	9%	218,00	22,00	10%	240,00	262,80	287,77	315,10

Promedio de Incremento → 9,55%

[6] Cálculo: Todos los ingresos del periodo dividido para 24



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-4B.1

GASTOS DE ADMINISTRACION - PROYECTADOS

Detalle	Sueldos y Salarios		Aporte Patronal less, lece y Secan	Fondo de Reserva	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo		Vacaciones	Total Proyección Gasto Administrativos
	%	Valor	21,50%	1/12	1/12	Salario Básico	(11) Empleados	1/24	
Período 2008	10%	70.150,99	13.302,81	5.512,32	3.306,96	200,00	1.593,24	206,85	94.073,17
Período 2009	10%	77.166,09	16.590,71	6.430,51	6.430,51	218,00	1.962,00	3.215,25	111.795,07
Período 2010	10%	84.882,70	18.249,78	7.073,56	7.073,56	240,00	2.160,00	3.536,78	122.976,37
Período 2011	10%	93.370,97	20.074,76	7.780,91	7.780,91	262,80	2.365,20	3.890,46	135.263,21
Período 2012	10%	102.708,06	22.082,23	8.559,01	8.559,01	287,77	2.589,89	4.279,50	148.777,71
Período 2013	10%	112.978,87	24.290,46	9.414,91	9.414,91	315,10	2.835,93	4.707,45	163.642,53



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

GASTOS DE VENTAS - MENSUAL 2008

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL	REF
GASTOS DE VENTAS	2.309,90	2.671,39	4.101,76	3.313,57	2.558,96	2.549,16	2.322,34	2.980,04	2.924,87	5.306,70	3.089,44	4.296,81	38.424,94	
Sueldos y Salarios	600,00	600,00	880,65	900,00	900,00	600,00	720,84	1.006,45	900,00	900,00	600,00	600,00	9.207,94	[1]
Aportes y Beneficios Sociales	425,85	488,18	367,32	555,01	461,39	389,69	248,94	413,35	437,76	841,11	367,82	609,14	5.605,56	[2]
Movilización	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	676,88	600,00	600,00	400,00	400,00	5.476,88	[3]
Comisión Ventas	884,05	1.183,21	354,75	1.243,98	794,57	710,47	614,89	431,36	761,16	2.901,09	805,52	2.327,41	13.012,46	[4]
Seguro Mercadería	-	-	1.968,04	-	-	-	25,80	-	22,43	-	-	-	2.016,27	
Transporte-Mercadería	-	-	131,00	214,58	3,00	449,00	311,87	452,00	203,52	64,50	816,00	23,12	2.668,59	
Gastos de Viaje											100,10	337,14	437,24	

Criterio para proyección de futuros periodos:

- [1] Una de las políticas de la Compañía es incrementar los sueldos en un promedio del 10% cada año.
- [2] **Calculo :**
 9,35% Aporte Personal
 12,15% Aporte Patronal
Suman (T) 21,50% ← Porcentaje de aplicación sobre los ingresos de los empleados.
- [3] Los vendedores reciben por concepto de movilización US\$ 200,00 adicionales al sueldo.
- [4] Cada vendedor recibe el equivalente al 3% de las ventas realizadas de los productos.

Notas Aclaratorias: De igual forma los vendedores poseen los mismos beneficios de Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Fondos de Reserva y Vacaciones.



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-5B.1

GASTOS DE VENTA PROYECTADOS

Detalle	Sueldos y Salarios		Aporte Patronal less, lece y Secan 21,50%	Fondo de Reserva 1/12	Dècimo Tercer Sueldo 1/12	Dècimo Cuarto Sueldo		Vacaciones 1/24	Movilización	Comisión por ventas	Total Gastos de Ventas Proyectados
	%	Valor				Salario Básico	(2) Vendedores				
Periodo 2008	10%	9.207,94				200,00					
Periodo 2009	10%	10.128,73	2.177,68	844,06	844,06	218,00	436,00	422,03	4.800	16.308,00	35.960,56
Periodo 2010	10%	11.141,61	2.395,45	928,47	928,47	240,00	480,00	464,23	4.800	17.531,85	38.670,07
Periodo 2011	10%	12.255,77	2.634,99	1.021,31	1.021,31	262,80	525,60	510,66	4.800	18.963,15	41.732,79
Periodo 2012	10%	13.481,34	2.898,49	1.123,45	1.123,45	287,77	575,53	561,72	4.800	20.576,14	45.140,12
Periodo 2013	10%	14.829,48	3.188,34	1.235,79	1.235,79	315,10	630,21	617,89	4.800	22.396,73	48.934,23



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-68

GASTOS GENERALES - MENSUALES (2008)

DETALLE	Ene-08	Feb-08	Mar-08	Abr-08	May-08	Jun-08	Jul-08	Ago-08	Sep-08	Oct-08	Nov-08	Dic-08	TOTAL
GASTOS GENERALES	7.805,66	6.941,49	6.733,19	8.420,35	15.992,07	6.618,23	13.608,93	11.489,70	10.496,29	10.708,08	10.044,30	37.711,04	146.569,33
Luz	110,74	117,89	142,95	146,23	144,30	167,51	174,21	171,94	152,74	139,05	202,38	155,89	1.825,83
Agua	-	179,68	97,76	125,83	168,75	243,60	252,22	286,39	154,66	210,55	148,14	144,68	2.012,26
Telefono	760,15	670,21	672,76	691,93	648,09	565,39	601,24	612,59	548,33	564,62	582,03	663,97	7.581,31
Internet	227,98	201,90	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	2.430,63
Anuncios y Publicaciones	-	-	-	368,00	23,63	18,40	150,00	-	-	-	-	-	560,03
Estampillas - Timbres - Formularios	8,00	19,20	2,40	12,80	14,40	-	11,60	-	12,40	-	4,80	4,00	89,60
Suscripciones-Revistas y Periodicos	-	-	4,50	0,75	18,00	-	687,50	-	-	-	81,36	-	792,11
Camara de Comercio e Industrias	-	255,00	-	285,60	-	285,60	-	285,60	285,60	-	285,60	-	1.683,00
Promoción y Propaganda	-	10,00	-	38,62	-	1.128,00	586,26	-	-	-	-	131,40	1.894,28
Utiles de Oficina	229,44	66,76	18,50	336,72	325,47	35,47	253,05	135,00	562,23	190,40	133,67	162,37	2.449,08
Mantenimiento y Rep. Activos Fijos	186,19	-	-	-	-	-	40,00	-	131,65	15,00	-	-	742,80
Movilización -Transporte - Diligencias	572,39	497,29	435,20	363,57	355,00	444,77	515,81	387,72	292,55	667,34	739,23	478,21	5.749,08
Intereses de Mora y Multas	-	-	100,00	-	0,14	-	126,00	-	-	-	-	-	226,14
Adecuación Edificios	127,89	901,77	152,52	-1.182,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones en Curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Limpieza	25,27	-	-	138,55	-	49,75	-	50,50	138,55	-	29,06	-	431,68
Impuestos y Patentes	392,56	-	-	-	5.100,20	-	2.545,58	1.327,54	-	-	-	-	9.365,88
Depreciación Activos	965,34	925,95	910,66	919,14	1.677,29	925,88	1.276,24	1.261,35	1.276,42	1.283,97	1.294,12	1.292,07	14.008,43
Gastos Legales y Notariales	377,60	11,20	125,00	602,50	28,50	319,00	569,50	19,50	8,96	199,84	9,48	22,40	2.293,48
Refrigerio - Cafeteria - Alimentación	342,31	80,07	212,50	355,22	190,91	150,90	162,23	153,71	176,96	151,90	130,01	159,34	2.266,06
Gastos de Viaje	448,19	228,20	158,51	151,32	564,91	301,90	488,44	209,07	83,34	396,20	265,79	489,98	3.785,85
Atenciones Sociales	460,00	-	173,00	90,00	138,56	-	828,73	-	87,25	-	-	-	2.386,09
Curso-Entrenamiento	120,00	60,00	-	183,33	106,67	-	250,00	-	-	-	-	-	720,00
Gastos de Auditoria y Control	-	-	-	1.400,00	1.150,00	-	500,00	500,00	-	-	500,00	-	4.050,00
Honorarios por Serv.Profesionales	345,60	500,00	292,50	-	-	-	-	-	-	300,00	150,00	9.374,75	10.962,85
Trabajos - Gastos de Computación	-	-	-	-	-	-	-	267,81	564,27	148,00	175,00	160,00	1.315,08
Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gasto IVA	1.657,36	1.507,86	1.814,70	2.577,16	1.661,24	1.373,59	1.594,49	1.457,60	1.658,82	1.828,59	1.524,09	3.680,74	22.336,24
Miscelaneos-Varios	8,35	29,50	31,00	38,24	44,67	101,21	166,67	608,97	277,22	21,17	44,33	778,16	2.149,49
Agasajos Navideños	-	-	-	-	-	-	-	3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	-148,70	11.851,30
Mantenimiento Correctivo Software	80,00	87,80	-	36,50	1.820,25	25,00	1.344,02	-	-	-	-	-	3.393,57
Herramientas - Materiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	332,97	103,24	22,90	459,11
Seguridad - Vigilancia	26,00	26,00	29,12	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	26,00	315,12
Aso. Transporte Pesado Pichincha	-	-	240,00	-	720,00	-	-	240,00	462,00	-	-	600,00	2.262,00
Medicinas - Botiquin	-	3,04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,04
Copias - Empastados	6,60	16,50	399,37	2,40	0,68	7,89	5,59	42,05	10,10	12,10	-	10,00	513,28
Uniformes Personal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Congresos y Ferias	-	-	-	-	60,00	-	-	-	-	-	-	-	60,00
Provisión Contingentes Ventas	327,70	475,14	426,96	512,12	401,09	248,37	253,55	246,36	386,24	1.020,38	309,71	587,20	5.194,82
Provisión Cuentas Incobrables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.135,13	17.135,13
No Deducibles	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601,29	601,29
Hospedaje	-	70,53	93,28	-	403,32	-	-	-	-	-	106,26	-	673,39



COMPAÑÍA "PETROSHYRIS S.A."

Supuesto-6B.1

GASTOS GENERALES - PROYECTADOS

DETALLE	2008	2009		2010		2011		2012		2013	
		%	Valor								
GASTOS GENERALES	146.569,33		152.886,47		151.552,69		151.112,98		151.112,98		151.552,69
Luz	1.825,83	4,31%	1.904,52	3,40%	1.887,91	3,10%	1.882,43	3,10%	1.882,43	3,40%	1.887,91
Agua	2.012,26	4,31%	2.098,99	3,40%	2.080,68	3,10%	2.074,64	3,10%	2.074,64	3,40%	2.080,68
Telefono	7.581,31	4,31%	7.908,06	3,40%	7.839,07	3,10%	7.816,33	3,10%	7.816,33	3,40%	7.839,07
Internet	2.430,63	4,31%	2.535,39	3,40%	2.513,27	3,10%	2.505,98	3,10%	2.505,98	3,40%	2.513,27
Anuncios y Publicaciones	560,03	4,31%	584,17	3,40%	579,07	3,10%	577,39	3,10%	577,39	3,40%	579,07
Estampillas - Timbres - Formularios	89,60	4,31%	93,46	3,40%	92,65	3,10%	92,38	3,10%	92,38	3,40%	92,65
Suscripciones-Revistas y Periodicos	792,11	4,31%	826,25	3,40%	819,04	3,10%	816,67	3,10%	816,67	3,40%	819,04
Camara de Comercio e Industrias	1.683,00	4,31%	1.755,54	3,40%	1.740,22	3,10%	1.735,17	3,10%	1.735,17	3,40%	1.740,22
Promoción y Propaganda	1.894,28	4,31%	1.975,92	3,40%	1.958,69	3,10%	1.953,00	3,10%	1.953,00	3,40%	1.958,69
Útiles de Oficina	2.449,08	4,31%	2.554,64	3,40%	2.532,35	3,10%	2.525,00	3,10%	2.525,00	3,40%	2.532,35
Mantenimiento y Rep. Activos Fijos	742,80	4,31%	774,81	3,40%	768,06	3,10%	765,83	3,10%	765,83	3,40%	768,06
Movilización -Transporte - Diligencias	5.749,08	4,31%	5.996,87	3,40%	5.944,55	3,10%	5.927,30	3,10%	5.927,30	3,40%	5.944,55
Intereses de Mora y Multas	226,14	4,31%	235,89	3,40%	233,83	3,10%	233,15	3,10%	233,15	3,40%	233,83
Limpieza	431,68	4,31%	450,29	3,40%	446,36	3,10%	445,06	3,10%	445,06	3,40%	446,36
Impuestos y Patentes	9.365,88	4,31%	9.769,55	3,40%	9.684,32	3,10%	9.656,22	3,10%	9.656,22	3,40%	9.684,32
Depreciación Activos	14.008,43	4,31%	14.612,19	3,40%	14.484,72	3,10%	14.442,69	3,10%	14.442,69	3,40%	14.484,72
Gastos Legales y Notariales	2.293,48	4,31%	2.392,33	3,40%	2.371,46	3,10%	2.364,58	3,10%	2.364,58	3,40%	2.371,46
Refrigerio - Cafeteria - Alimentación	2.266,06	4,31%	2.363,73	3,40%	2.343,11	3,10%	2.336,31	3,10%	2.336,31	3,40%	2.343,11
Gastos de Viaje	3.785,85	4,31%	3.949,02	3,40%	3.914,57	3,10%	3.903,21	3,10%	3.903,21	3,40%	3.914,57
Atenciones Sociales	2.386,09	4,31%	2.488,93	3,40%	2.467,22	3,10%	2.460,06	3,10%	2.460,06	3,40%	2.467,22
Curso-Entrenamiento	720,00	4,31%	751,03	3,40%	744,48	3,10%	742,32	3,10%	742,32	3,40%	744,48
Gastos de Auditoria y Control	4.050,00	4,31%	4.224,56	3,40%	4.187,70	3,10%	4.175,55	3,10%	4.175,55	3,40%	4.187,70
Honorarios por Serv.Profesionales	10.962,85	4,31%	11.435,35	3,40%	11.335,59	3,10%	11.302,70	3,10%	11.302,70	3,40%	11.335,59
Trabajos - Gastos de Computación	1.315,08	4,31%	1.371,76	3,40%	1.359,79	3,10%	1.355,85	3,10%	1.355,85	3,40%	1.359,79
Gasto IVA	22.336,24	4,31%	23.298,93	3,40%	23.095,67	3,10%	23.028,66	3,10%	23.028,66	3,40%	23.095,67
Miscelaneos-Varios	2.149,49	4,31%	2.242,13	3,40%	2.222,57	3,10%	2.216,12	3,10%	2.216,12	3,40%	2.222,57
Agasajos Navideños	11.851,30	4,31%	12.362,09	3,40%	12.254,24	3,10%	12.218,69	3,10%	12.218,69	3,40%	12.254,24
Mantenimiento Correctivo Software	3.393,57	4,31%	3.539,83	3,40%	3.508,95	3,10%	3.498,77	3,10%	3.498,77	3,40%	3.508,95
Herramientas - Materiales	459,11	4,31%	478,90	3,40%	474,72	3,10%	473,34	3,10%	473,34	3,40%	474,72
Seguridad - Vigilancia	315,12	4,31%	328,70	3,40%	325,83	3,10%	324,89	3,10%	324,89	3,40%	325,83
Aso. Transporte Pesado Pichincha	2.262,00	4,31%	2.359,49	3,40%	2.338,91	3,10%	2.332,12	3,10%	2.332,12	3,40%	2.338,91
Medicinas - Botiquin	3,04	4,31%	3,17	3,40%	3,14	3,10%	3,13	3,10%	3,13	3,40%	3,14
Copias - Empastados	513,28	4,31%	535,40	3,40%	530,73	3,10%	529,19	3,10%	529,19	3,40%	530,73
Congresos y Ferias	60,00	4,31%	62,59	3,40%	62,04	3,10%	61,86	3,10%	61,86	3,40%	62,04
Provisión Contingentes Ventas	5.194,82	4,31%	5.418,72	3,40%	5.371,44	3,10%	5.355,86	3,10%	5.355,86	3,40%	5.371,44
Provisión Cuentas Incobrables	17.135,13	4,31%	17.873,65	3,40%	17.717,72	3,10%	17.666,32	3,10%	17.666,32	3,40%	17.717,72
No Deducibles	601,29	4,31%	627,21	3,40%	621,73	3,10%	619,93	3,10%	619,93	3,40%	621,73
Hospedaje	673,39	4,31%	702,41	3,40%	696,29	3,10%	694,27	3,10%	694,27	3,40%	696,29

4.1.5 Información Comparativa “ Cuentas Patrimoniales ”

FECHA	DETALLE	DEBE	HABER	SALDOS
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Muebles y Enseres	2.230		2.230
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Equipos de Computación	1.063		3.293
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Equipos de Oficina	1.995		5.288
31/12/2008	Pérdida por revaluación de Maquinaria y Eq	485		5.773
31/12/2008	Superavit de revaluación (Edificios)		189.805	-184.032
31/12/2008	Superavit por valuación (Vehículos)		114.399	-298.431
	v/ registrar el resultado neto patrimonial .			
SUMAN (T)		5.773	304.204	

		COMPAÑÍA PETROSHYRIS S.A.		
		GRUPO A REVELAR: PATRIMONIO		
		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008		
Código	Período	2008 (Con arreglo a las NIIF)	2008 (Sin arreglo a las NIIF)	Variación Con aplicación NIIF
	PATRIMONIO			
3.1.1.01.01	Capital Social	80.000	80.000	-
	Reservas:			-
3.2.1.01.01.001	Reserva Legal	61.485	61.485	-
3.1.1.02.01.001	Reserva de Capital	878.069	878.069	-
3.1.1.02.01.003	Reserva Valuación Acciones	489.393	489.393	-
	Resultado de Ejercicios Anteriores			-
3.3.1.01.01.001	Resultados Acumuladas	32.278	32.505	-227
	Resultado Ejercicio Actual			-
	Utilidad del Ejercicio	141.553	141.553	-
	Superavit de Revaluación	298.431		298.431
	TOTAL PATRIMONIO	1.981.208	1.683.004	298.204

18%

4.1.6 Información Comparativa “ Propiedad, Planta y Equipo ”



COMPAÑÍA PETROSHYRIS S.A.

GRUPO A REVELAR: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (BALANCE GENERAL)

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Código	Período	2008 (Con arreglo a las NIIF)	%	2008 (Sin arreglo a las NIIF)	%	Variación Con aplicación NIIF	%
1.2	NO CORRIENTE						
1.2.1.	FIJOS						
1.2.1.01	NO DEPRECIABLES	111.062	30%	-	0%	111.062	0%
	Terrenos (Revaluado)	111.062		-			
1.2.1.01.02	DEPRECIABLES	365.207	98%	184.120	226%	181.087	98%
1.2.1.01.02.001	Edificios	101.607		101.607			
1.2.1.01.02.002	Remodelación Edificios	-		5.573			
	Edificios (Revaluado)	78.743		-			
1.2.1.01.02.003	Muebles y Enseres	13.697		14.263			
	Muebles y Enseres (Revaluado)	-2.230					
1.2.1.01.02.004	Maquinaria, Herramienta y Eq.	14.336		14.478			
	Maquinaria, Herramienta y Eq. (Revaluado)	-485					
1.2.1.01.02.005	Equipo de Oficina	20.864		20.864			
	Equipo de Oficina (Revaluado)	-1.995					
1.2.1.01.02.006	Equipo de Computación	23.263		23.263			
	Equipo de Computación (Revaluado)	-1.063					
1.2.1.01.02.007	Vehículos	4.072		4.072			
	Vehículos (Revaluado)	114.399		-			
1.2.1.01.03	DEPRECIACION ACUMULADA	-106.011	-28%	-106.922	-132%	911	-1%
1.2.1.01.03.001	Edificios	-54.968		-54.968			
1.2.1.01.03.002	Remodelación Edificios	-		-429			
1.2.1.01.03.003	Muebles y Enseres	-8.476		-8.930			
1.2.1.01.03.004	Maquinaria, Herramienta y Eq.	-8.699		-8.727			
1.2.1.01.03.005	Equipo de Oficina	-12.936		-12.936			
1.2.1.01.03.006	Equipo de Computación	-19.861		-19.861			
1.2.1.01.03.007	Vehículos	-1.071		-1.071			
1.2.1.02	INTANGIBLES	4.107	1%	4.107	5%	-	0%
1.2.1.02.01	Software	4.107		4.107			
	SUMAN (T)	374.365	100%	81.305	100%	293.060	360%

4.1.7 Notas a los Estados Financieros – Período 2008

(Con enfoque en la variación al adoptar las NIIF's vs. permanecer con la normativa local)

COMPAÑÍA PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS – PETROSHYRIS S.A.

Notas al Grupo de Propiedad, Planta y Equipo y Cuentas Patrimoniales de los Estados Financieros 31 de diciembre del 2008

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Descripción del Negocio

La compañía Petróleos de los Shyris – PetroShyris S.A., fue constituida legalmente en la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre de 1993. Se concibió como una empresa dedicada a la distribución de combustible en todo el territorio ecuatoriano.

Petroshyris es una empresa nacional comandada por accionistas ecuatorianos con experiencia en el gremio en la distribución de combustibles, dedicada al transporte de derivados hidrocarburíferas con 16 años de experiencia, maneja una flota de 50 vehículos cuyas capacidades van desde 1.000 a 10.000 galones abasteciendo a estaciones de servicio de la mayor comercializadora a nivel nacional como son en el Terminal de el Beaterio (Quito), Terminal Chiguilpe (Santo Domingo de los Colorados), Terminal Barbasquillo (Manta), Terminal Esmeraldas (Esmeraldas) sobre la base de un profundo compromiso con la seguridad de las personas e instalaciones, la protección del ambiente y la calidad de sus servicios.

A partir de su creación, los empresarios que la integran se propusieron reforzar su presencia institucional, en tal virtud, aumentaron considerablemente su capital en el año 1995. Estas gestiones internas de financiación tuvieron la finalidad de garantizar la puesta en marcha de los objetivos con los que se creó esta compañía la misma que posee una trayectoria reconocida en el campo de la transportación pesada, en el

segmento de combustibles, y fundadora de la mayor red de comercialización de combustible en el Ecuador.

PetroShyris, desde sus inicios, se propuso asociar y representar los intereses de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que tuvieran actividades similares o complementarias a la elaboración y comercialización de toda clase de combustibles.

Su alianza con Petrolcentro, que culminó con la constitución de la Comercializadora Petróleos y Servicios S.A., ha impulsado a que Petroschyris, cumpla con esa meta y con otras más que tienen que ver con sus tareas de operación, elaboración, transporte y comercialización de toda clase de combustibles derivados del petróleo y afines a nivel nacional e internacional.

Asimismo, ha establecido estaciones de servicio que le han permitido vender los productos que elabora y distribuye. La presencia de un gran número de sus estaciones de servicio, se siente dentro de las más de 257 que al momento son parte de la red de distribución a nivel nacional de Petróleos y Servicios.

Los accionistas de PetroShyris, enmarcados en las mismas políticas de la comercializadora de la que son parte, se han propuesto como gestiones primordiales: importar, representar, distribuir y vender insumos, repuestos, máquinas y más componentes para la industria en general, y en particular, para el sector de distribuidores de combustibles.

Al mismo tiempo realiza a través de su flota de auto tanques, y por delegación de Petróleos y Servicios, el transporte del combustible desde las diferentes terminales de despacho, cumpliendo en forma técnica y profesional con lo dispuesto en materia de seguridad por los diferentes entes relacionados con esta actividad.

Petróleos de Los Shyris S.A. integra la gran familia de Petróleos y Servicios S.A., pero sobre todo se guía por los mismos lineamientos de calidad y servicio que la comercializadora ha mantenido durante los de presencia en el país.

Su campo de acción son las provincias comprendidas en la Sierra Norte, Esmeraldas, Manabí, Napo y Sucumbíos.

Su presencia en estas zonas se manifiesta a través de la comercializadora Petróleos y Servicios C.A. “Petróleos Y Servicios – PyS C. A.”, recogiendo y atendiendo las necesidades mas importantes de nuestro país, esta incorporando a su portafolio de productos, marcas reconocidas en el mercado como Bennett, Red Jacket, Husky, IRPCO, Universal, para el segmento de equipos y accesorios para estaciones de servicio, llantas PIRELLI, para todo tipo de vehículos con cobertura a nivel nacional, y una completa gama de aditivos para vehículos a gasolina y diesel, aditivos para lubricantes, todos ellos con el respaldo y garantía de PETROSHYRIS.

PETROSHYRIS tiene el compromiso brindar y garantizar sus usuarios, productos y servicios de excelencia en cuanto a calidad, tecnología y origen de los mismos alcanzando los mas elevados estándares del mercado.

(b) Entorno Económico

Los efectos adversos de la crisis económica global comenzaron a reflejarse progresivamente en la economía ecuatoriana durante el último trimestre del 2008 a través de la significativa reducción de las exportaciones, principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, la importante disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones al financiamiento externo. Como resultado, el Ecuador registra un importante déficit de balanza comercial y de pagos, contracción del medio circulante y reducción de operaciones crediticias. Las medidas tomadas por el Gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantengan en el exterior e incremento del impuesto a la salida de divisas al 1%. Las medidas anunciadas por el Gobierno del Ecuador incluyen la búsqueda de US\$1,500 millones en créditos de organismos multilaterales y el análisis de alternativas para dotar de liquidez al sistema financiero.

La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico coherente y a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo tanto para el presupuesto general del estado como para ingresos de

exportaciones, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del U. S. dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de esta investigación no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y rentabilidad futura de la Compañía.

(c) Base de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(d) Propiedad, Maquinarias y Equipos

La propiedad, maquinarias y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y está registrada al costo.

La propiedad, maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los mismos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e instalaciones	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	<u>33%</u>

La Compañía efectúa de forma anual un avalúo de sus activos fijos con la finalidad de que dicho avalúo sirva de garantía bancaria a la Comercializadora Petróleo y Servicios.

(e) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

(2) Propiedad, Maquinarias y Equipos

Un detalle de los saldos de propiedad, maquinarias y equipos por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2008 con y sin aplicación a las NIIF's, es como sigue:

Período	2008 (Con arreglo a las NIIF)	2008 (Sin arreglo a las NIIF)
NO CORRIENTE		
FIJOS		
NO DEPRECIABLES	111.062	-
Terrenos (Revaluado)	111.062	-
DEPRECIABLES	365.207	184.120
Edificios	101.607	101.607
Remodelación Edificios	-	5.573
Edificios (Revaluado)	78.743	-
Muebles y Enseres	13.697	14.263
Muebles y Enseres (Revaluado)	-2.230	-
Maquinaria, Herramienta y Eq.	14.336	14.478
Maquinaria, Herramienta y Eq. (Revaluado)	-485	-
Equipo de Oficina	20.864	20.864
Equipo de Oficina (Revaluado)	-1.995	-
Equipo de Computación	23.263	23.263
Equipo de Computación (Revaluado)	-1.063	-
Vehículos	4.072	4.072
Vehículos (Revaluado)	114.399	-
DEPRECIACION ACUMULADA	-106.011	-106.922
Edificios	-54.968	-54.968
Remodelación Edificios	-	-429
Muebles y Enseres	-8.476	-8.930
Maquinaria, Herramienta y Eq.	-8.699	-8.727
Equipo de Oficina	-12.936	-12.936
Equipo de Computación	-19.861	-19.861
Vehículos	-1.071	-1.071
INTANGIBLES	4.107	4.107
Software	4.107	4.107
SUMAN (T)	374.365	81.305

(3) Patrimonio

Un detalle de los saldos de las cuentas patrimoniales por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2008 con y sin aplicación de las NIIF's es como sigue:

Capital pagado - El capital pagado está representado por 20.000 acciones, con valor nominal de US 4,00, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Período	2008 (Con arreglo a las NIIF)	2008 (Sin arreglo a las NIIF)
PATRIMONIO		
Capital Social	80.000	80.000
Reservas:		
Reserva Legal	61.485	61.485
Reserva de Capital	878.069	878.069
Reserva Valuación Acciones	489.393	489.393
Resultado de Ejercicios Anteriores		
<u>Resultados Acumuladas</u>	32.278	32.505
Resultado Ejercicio Actual		
Utilidad del Ejercicio	141.553	141.553
<u>Superavit de Revaluación</u>	298.431	
TOTAL PATRIMONIO	1.981.208	1.683.004

(4) Contingentes

La Compañía durante el año 2008 no presenta contingencias legales, laborales o económicas que relevar en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009.

(5) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros para la Superintendencia de Compañías (18 de abril del 2009), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de Petróleos de los Shyris “Petroshyris”, S. A., pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no se hayan revelado en los mismos.

4.2 Análisis de la Metodología aplicada para el Reconocimiento, Medición y Deterioro de la propiedad, planta y equipo de la Compañía “Petróleos de los Shyris – Petroshyris S.A.

Evaluación de los Componentes de los Activos Fijos

La Compañía Petróleos de los Shyris “Petroshyris” presenta en sus estados financieros en los períodos 2007 – 2008 los siguientes elementos en el grupo de propiedad, planta y equipo:

4.2.1 Análisis de la Cuenta Edificios

La Compañía mantenía registrado en la cuenta de edificios el bien inmueble donde funciona actualmente la administración de Petroshyris, puesto que el mismo fue adquirido como se explica en el capítulo III, el 19 de septiembre del 1998.

Dicho edificio fue reevaluado cerca del año 2000, con la finalidad de conocer cuál era su costo en dólares y sobre dicho monto efectuar la depreciación en períodos posteriores.

Todos los años se efectúa normalmente el cálculo depreciación con base a los datos históricos y pese a que en forma periódica de cada ejercicio fiscal se revalúa el edificio para otorgar una garantía bancaria, nunca se concilió con los libros.

Registro Contable de Edificios

Siendo que la Compañía adquirió dicho inmueble el mismo que estaba conformado por una infraestructura y un terreno, se debió registrar en libros contables en forma separada dichos elementos, puesto que el terreno genera una plusvalía y el edificio genera un gasto por depreciación, esto se expone en las normas, un extracto es como sigue:

Los terrenos y los edificios son activos independientes y se trataran contablemente por separado, incluso si han sido adquiridos conjuntamente. Los terrenos tienen, normalmente, una vida ilimitada y por tanto no se deprecian. Las construcciones

tienen una vida limitada y, por tanto, son activos depreciables. Un eventual incremento en el valor de los terrenos en los que se asienta un edificio no afectará a la determinación de la vida útil del edificio.

Adicionalmente a dicho requerimiento, también se pudo observar que la Compañía efectuaba periódicamente el avalúo del edificio a fin de proporcionar dicha información al Banco y que éste sirva como garantía bancaria, a pesar de poseer el avalúo la Compañía nunca concilió con sus registros contables y por lo tanto las cuentas y los saldos de la cuenta de edificios no eran los adecuados, puesto que no se efectuó mediciones alternativas posteriores a la inicial como lo estipula la norma.

Si bien la Compañía utiliza el modelo del costo establecidos en las normas internacionales de contabilidad, pero para el conocer el valor actual del Edificio la Compañía debería considerar aplicar el modelo de revaluación.

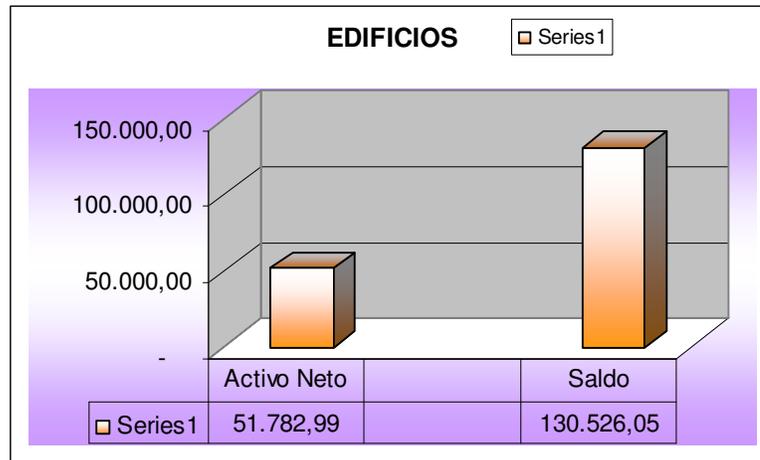
Este valor se determinará por medio de la oportuna tasación, llevada a cabo por un perito calificado.

Aplicando el modelo de revaluación podemos observar el incremento que se dio en la cuenta de Edificios, comparando el saldo presentado por Petrosyris vs el saldo revaluado por la Compañía, se puede observar un incremento del 180%.

Código	Activo Fijo	[1]	[2]	[1] - [2]	
		Saldo Revaluado al 31/12/08	Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	Variación	%
1.2.1.01.02.001	Edificios	130.526,05	46.639,43		
1.2.1.01.02.002	Remodelación de Edificios		5.143,56		
Suman (T)		130.526,05	51.782,99	78.743,06	152%
		✓	✓ ✓		

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1



4.2.2 Análisis de la Cuenta Remodelación de Edificios

La cuenta de remodelación edificios fue creada inicialmente en el año 2006 debido a que la Compañía se vio en la necesidad de adecuar la infraestructura del edificio con el propósito de obtener un ingreso a través del área de ventas.

Sin embargo la cuenta de remodelación edificios se elimina cuando se efectúa la conciliación del avalúo del edificio & los registros contables, debido a que en el informe del avalúo del edificio todas aquellas adecuaciones e instalaciones incorporadas anteriormente le incrementan el valor del edificio el cual está reflejado en el balance previa a la conciliación realizada.

Al aplicar el modelo de revaluación la aplicación de las NIIF's generó el siguiente efecto en la cuenta;

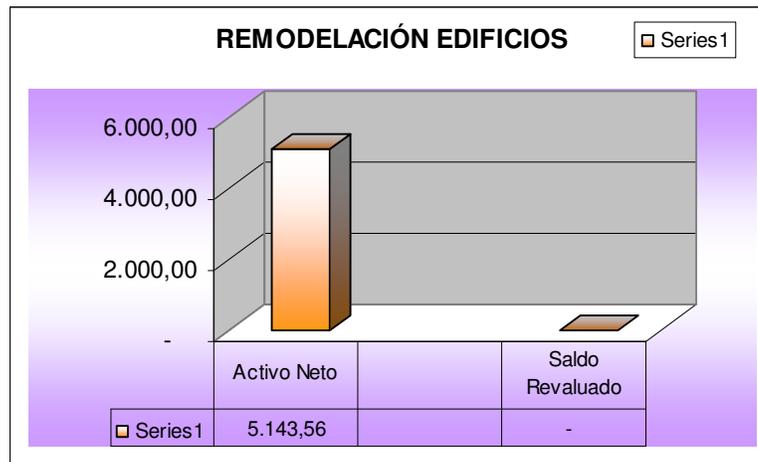
Código	Activo Fijo	[1] Saldo Revaluado al 31/12/08	[2] Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	[1] - [2] Variación	%
1.2.1.01.02.002	Remodelación Edificios	-	5.143,56		
	Suman (T)	-	5.143,56	-5.143,56	-100%
		✓	✓✓		

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1

Se puede observar que el saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2008 bajo las normas y procedimiento local se reflejaba por un monto de US\$ 5.143,56 pero al

aplicar el modelo de revaluación propuesto por las NIIF, el saldo de dicha cuenta es cero.



Fuente: Autora

4.2.3 Análisis de la Cuenta Muebles y Enseres y Maquinaria y Equipo

En períodos anteriores se registraron bienes que no cumplían con los criterios para ser reconocidos dentro del grupo de muebles y enseres y maquinaria y equipo sino que en dichos periodos debieron haber sido considerados como un gasto.

Por tal razón en estos dos grupos se efectuaron ajustes de la siguiente forma:

El tratamiento contable realizado consistió en evaluar el cumplimiento de los criterios requeridos por las normas internacionales para ser reconocidos como activos de cada uno de los elementos de propiedad, planta y equipo en forma individual y excluir aquellos registros que no cumplen los criterios indicados.

Una vez identificados aquellos bienes que deben ser excluidos del grupo de muebles y enseres y maquinaria y equipo, se efectuó un ajuste que tiene como finalidad eliminar dichos activos fijos para que éstos sean asignados como gastos, considerando que dichos desembolsos corresponden a períodos anteriores se asignó a una cuenta patrimonial de Resultados Acumulados como lo indican las normas.

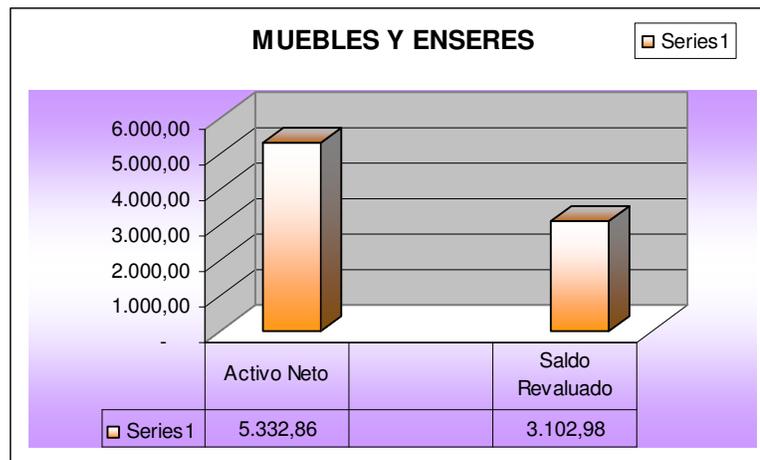
Resultado de la Revaluación de Muebles y Enseres

Código	Activo Fijo	[1]	[2]	[1] - [2]	
		Saldo Revaluado al 31/12/08	Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	Variación	%
1.2.1.01.02.003	Muebles y Enseres	3.102,98	5.332,86		
Suman (T)		3.102,98	5.332,86	-2.229,87	-42%

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1

Se puede observar que en la cuenta de muebles y enseres la aplicación de las normas internacionales influyen en el saldo disminuyéndolo en un 42% lo que representa un monto por US\$ - 2229,87 dólares, que fueron excluidos de los activos fijos y asignados a resultados acumulados a fin de que estos representen un gasto de períodos anteriores.



Fuente: Autora

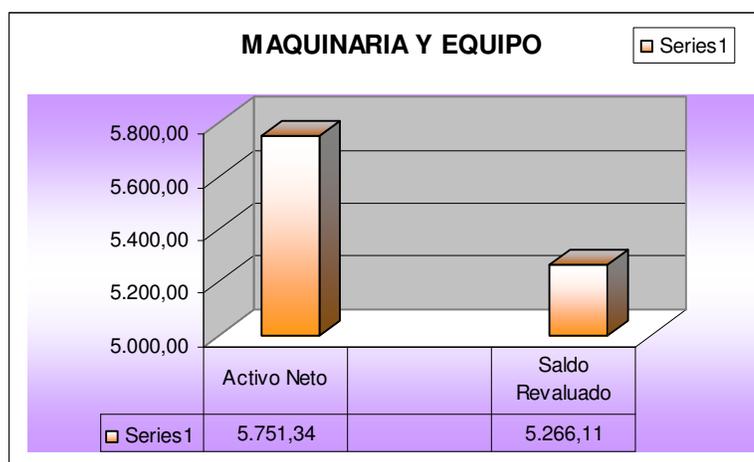
Resultado de la Revaluación de Maquinaria y Equipo

Código	Activo Fijo	[1] Saldo Revaluado al 31/12/08	[2] Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	[1] - [2] Variación	%
1.2.1.01.02.004	Maquinaria y Equipo	5.266,11	5.751,34		
Suman (T)		5.266,11	5.751,34	-485,23	-8%

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1

Se puede observar que en la cuenta de maquinaria y equipos la aplicación del modelo de revaluación influyen en el saldo disminuyéndolo en apenas el 8% lo que representa un monto por US\$ - 485,23 dólares que fueron excluidos de los activos fijos y asignados a resultados acumulados a fin de que estos representen un gasto de períodos anteriores.



Fuente: Autora

4.2.4 Análisis de las Cuentas: Equipos de Oficina y Equipos de Computación

Durante nuestra investigación se efectuó el mismo tratamiento y análisis a los elementos de los grupos de Equipos de Oficina como de Equipos de computación.

Sin embargo todos elementos cumplían con los criterios exigidos por las normas internacionales en forma satisfactoria de tal manera no se consideró necesario efectuar ajustes, reclasificaciones o asientos contables para dichas cuentas, puesto

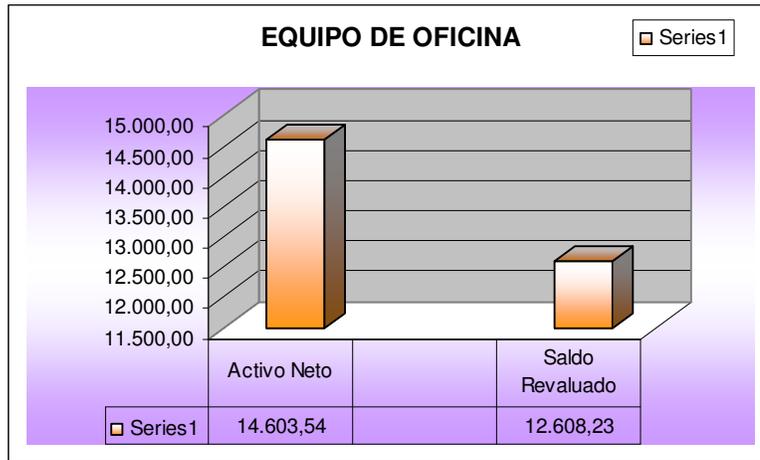
que se considera que los saldos de equipo de oficina y de computación son razonables.

Resultado de la Revaluación de Equipo de Oficina

Código	Activo Fijo	[1] Saldo Revaluado al 31/12/08	[2] Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	[1] - [2] Variación	%
1.2.1.01.02.005	Equipo de Oficina	12.608,23	14.603,54		
Suman (T)		12.608,23	14.603,54	-1.995,31	-14%

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1



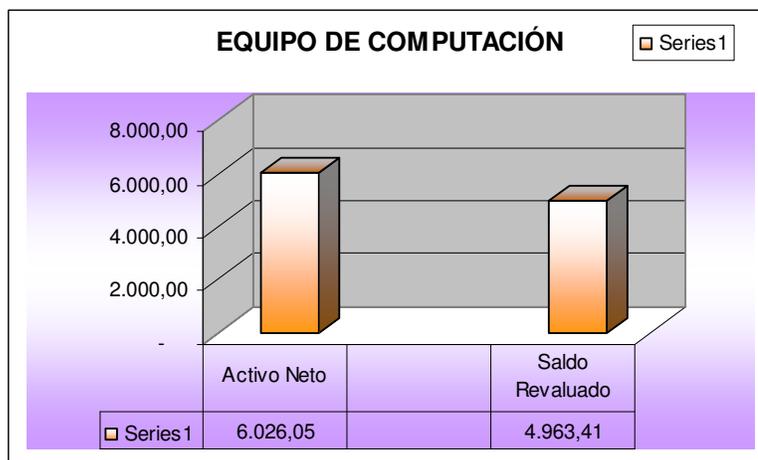
Fuente: Autora

Resultado de la Revaluación de Equipo de Computación

Código	Activo Fijo	[1] Saldo Revaluado al 31/12/08	[2] Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	[1] - [2] Variación	%
1.2.1.01.02.006	Equipo de Computación	4.963,41	6.026,05		
Suman (T)		4.963,41	6.026,05	-1.062,64	-18%

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1



4.2.5 Análisis de la Cuenta Vehículos

Inicialmente se estimaba que en la cuenta de vehículos se podría encontrar indicios de deterioro del valor de los activos que sería lo más probable para una empresa. Pero en la Compañía Petroshyris se dio otra situación debido a que la compañía había adquirido dichos vehículos mediante un leasing operativo.

Siendo la manera más adecuada de registrar el leasing operativo según las NIC # 17 “Arrendamientos” de la siguiente forma:

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos deben ser reconocidas como gastos en el estado de resultados de forma lineal.

Fuente: Comité de Normas Internacionales, NIC N° 17 “Arredamientos”. Párrafo 33.

Indudablemente la Compañía efectuaba dicho registro desde que inició su acuerdo de leasing, sin embargo al finalizar dicho arrendamiento tras una convocatoria al directorio de la Compañía consideran apropiado optar por la decisión de compra, adquiriendo dichos vehículos a un monto notablemente bajo.

En vista que el Banco efectuó la transacción emitiendo una factura por un valor mínimo de los vehículos, la Compañía registró dichos vehículos al monto indicado por el banco y efectuó la depreciación sobre dicho valor, pero esta situación ocasionaba que los vehículos adquiridos por la Compañía se revelen en los estados financieros no a su valor razonable por lo cual se puede deducir que no existe

deterioro del valor de activos sino recuperabilidad en el valor de los activos, esto conlleva a efectuar otro tratamiento .

Como se conoció que la compra de los vehículos eran bajo leasing operativo con opción de compra se realizó un revalúo de los vehículos y se aplicó el mismo modelo que los edificios, respecto a la conciliación de la información de revalúo & libros contables. Lo que nos permitió y comparar los saldos así;

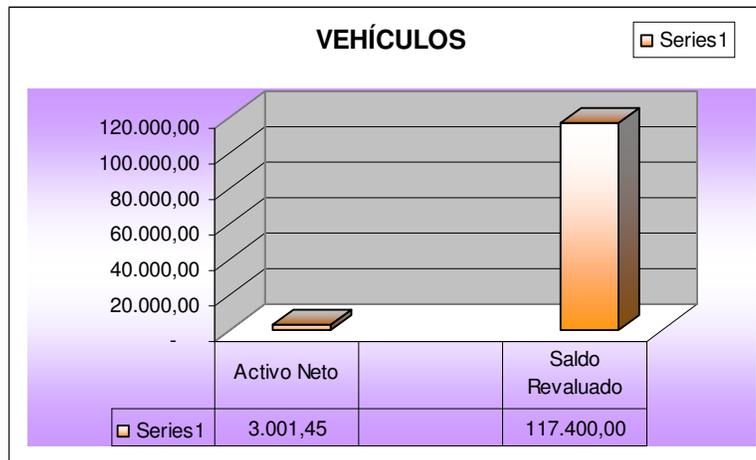
Código	Activo Fijo	[1] Saldo Revaluado al 31/12/08	[2] Activo Neto s/g Cía al 31/12/08	[1] - [2] Variación	%
1.2.1.01.02.007	Vehículos	117.400,00	3.001,45		
	Suman (T)	117.400,00	3.001,45	114.398,55	3811%

Marcas

- ✓ Ver Detalle de Activos Fijos Revaluados. Anexo 9
- ✓ ✓ Ver Detalle de Activos Fijos . Anexo 1

Ver Cuadro General de Tasación de Vehículos (Anexo 11) y (Anexo 17).

Se puede observar que en la cuenta de vehículos la aplicación del modelo de reevaluación, el saldo de la cuenta significativamente incrementó, en más del cien por ciento, por US\$ 114.398,55 dólares, asignando dicho ajuste a un superávit de revaluación.



Fuente: Autora

4.3 Análisis Comparativo de los Estados Financieros de los períodos de estudio.

Siendo el objetivo de ésta investigación el proporcionar un modelo de convergencia bajo las NIIF del Deterioro del Valor de los Activos de la Compañía “Petróleos de los Shyris PETROSHYRIS”, analizando su impacto, sus reglas contables, sus efectos, la nueva forma de valorar los activos, medir los resultados, y proporcionar a los inversionistas una comprensión más rápida de la situación económica-financiera, se ha obtenido el siguiente resultado el cual refleja un gran porcentaje de incremento sobre los activos de la Compañía Petroshyris, puesto que bajo las normas locales se excluyen muchos procedimientos que limitan la revelación de los activos a su valor razonable de cómo lo exige la nueva normativa.

		COMPAÑÍA PETROSHYRIS S.A.				
		LO A REVELAR: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (BALANCE GENERAL				
		AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008				
Código	Período	2008 (Con arreglo a las NIIF)	2008 (Sin arreglo a las NIIF)	Variación Con aplicación NIIF	%	
1.2	NO CORRIENTE					
1.2.1.	FIJOS					
1.2.1.01	NO DEPRECIABLES	111.062	-	111.062		
1.2.1.01.02	DEPRECIABLES	370.980	184.120	186.860		
1.2.1.01.03	DEPRECIACION ACUMULADA	-106.011	-106.922	911		
1.2.1.02	INTANGIBLES	4.107	4.107	-		
SUMAN (T)		380.138	81.305	298.833	368%	

Fuente: Autora

El tratamiento aplicado a cada uno de los grupos de propiedad, planta y equipo fueron explicados anteriormente sobre los cuales se puede concluir que con la implementación de las NIIF corrigió la subvaluación que se efectuaba a los saldos de los activos fijos.

4.3.1 Efectos Tributarios de la conversión a NIIF:

Las NIIF se enmarcan en un ámbito estrictamente contable financiero, que no modifica ni afectan a las normas tributarias, por lo que los contribuyentes, al

determinar sus estados financieros, de acuerdo con las normas referidas, estarán obligados a efectuar los ajustes necesarios a dicho resultado financiero y determinar así la utilidad tributaria sobre la cual deben cumplir con sus obligaciones impositivas.

4.4 Decisión de la Administración respecto de los resultados obtenidos.

Con fecha 15 de diciembre del 2009, se efectuó una entrevista al Gerente General de la Compañía Petróleos de los Shyris (Ing. Gustavo Sánchez) y a la Contadora General (Catalina Atapuma) quienes evaluaron los resultados obtenidos de la investigación y nos supieron manifestar la preocupación respecto de la implementación de las nuevas normas internacionales que serán en un futuro una obligación y una necesidad para todas las Compañías.

De igual forma están claros y conscientes que la implementación de las NIIF's la tienen que realizar a partir del año 2012 y como período de transición el año 2011, de acuerdo al cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, por ello piensan anticipar algunos procedimientos que les permita evaluar el costo – beneficio de su aplicación.

Entre los primeros pasos que realizarán será el elaborar el diseño del plan de implementación tomando un modelo de alguna empresa que haya estado en el primer grupo del cronograma emitido por la Superintendencia de Compañías y cuya aplicación haya sido en el año 2010, de tal manera las recomendaciones y comentarios que surjan se tomarán muy en cuenta para que la implementación en Petroshyris sea la correcta.

Finalmente, el Gerente General de la Compañía Petróleos de los Shyris (Ing. Gustavo Sánchez) y a la Contadora General (Catalina Atapuma) consideran que con la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF”, la Compañía se verá en la necesidad de crear nuevos procedimientos, tratamientos y políticas contables necesarias para revelar Estados Financieros fiables, oportunos, confiables y razonables en todos sus aspectos.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- ✓ El proceso de globalización en el mundo, generó la adopción de ciertas normas contables internacionales consistente en los diversos países, que regularizarán la actividad de registro y presentación de Estados Financieros, para cubrir las expectativas de los inversores y permitir nuevas alternativas de financiación a las empresas, puesto que es más fácil interpretar estados financieros tratados de la misma manera.

- ✓ Las Normas Internacionales de Información Financiera o NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera y Control), establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar respecto a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros, a la vez, están diseñadas para ser aplicadas en otras informaciones financieras, de todas las entidades con ánimo de lucro.

- ✓ Por otra parte, el lanzamiento de las NIIF's en Ecuador no fue manejado de acuerdo a un plan detallado y formalizado con una secuencia de actividades claves (revisión de las normas, capacitación de los contadores de las empresas, pruebas "reales" de las NIIF).Consecuentemente, a pesar de los valiosos esfuerzos por parte de la Superintendencia de Compañías, el proceso de adopción no garantiza que las empresas y los auditores estén adecuadamente preparados para implementar y hacer cumplir, respectivamente, las NIIF.

- ✓ En conclusión las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera y Control) son la estructura conceptual básica de la contabilidad internacional, que propicia la generación de información relevante, comprensible y consistente, creando una expectativa más transparente y de más confianza a los mercados y, consecuentemente a los inversionistas, siendo útil tanto para el sector financiero, contable y tributario pues determinará además, los tipos de irregularidades, fraudes, que suelen darse en los diferentes estamentos de las compañías.

5.2 Recomendaciones

- ✓ Es recomendable que se considere como el primer paso dentro de una transición a NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera y Control) el obtener una comprensión y análisis de todos los aspectos diferenciables entre ambos marcos contables (NEC vs. NIIF), considerando el análisis del negocio, las estructuras societarias y de operación, los procesos, y finalmente los estados financieros y transacciones, efectuando un estudio con el objeto de detectar, además de todas las diferencias entre ambas normas, su evaluación preliminar de los potenciales impactos en sistemas y procesos y, en consecuencia, establecer la base sobre la cual se deberá trabajar en el futuro.
- ✓ Para la aplicación de las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera y Control) será necesario determinar un proceso donde se considere al menos lo siguiente:
 - a) Conocimiento previo de las operaciones de la Compañía, involucrando sus políticas contables aplicadas en la preparación de estados financieros.
 - b) Diagnóstico preliminar de la viabilidad de aplicación de las NIIF, observando las reglas que rigen para su implementación por primera vez.

- c) El personal inmerso en las operaciones contables y financieras de la Entidad, deberá encontrarse perfectamente capacitado en el conocimiento y aplicación de las NIIF.
 - d) Finalmente la evaluación del impacto es un paso muy importante y avanzado dentro del proceso de transición, pues permite a la entidad visualizar numéricamente el efecto que tendrá la conversión en sus estados financieros y tomar decisiones apropiadas acerca de las diferentes alternativas políticas contables que la entidad puede escoger en el marco de su primera adopción de NIIF.
-
- ✓ Es recomendable que para la implementación de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera y Control) no sólo se involucre a los directores financieros, sino a todas las áreas de una empresa, porque se requiere un conocimiento integral de la marcha del negocio, el funcionamiento de cada sección o departamento.
 - ✓ La administración de cada una de las Compañías, considerando los diversos entornos y de acuerdo a las características que poseen, deben tomar muy en cuenta el calendario propuesto para la implementación de las NIIF's (Normas Internacionales de Información Financiera y Control) con las actividades a cumplirse para notificar a la Superintendencia de Compañías o aplicar, según corresponda adecuadamente.
 - ✓ Es necesario que las Compañías contraten el asesoramiento de Firmas de Auditoría Externa, para que les brinden asistencia en el todo el proceso de implementación de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera y Control), ya que la conversión de los estados financieros es un proceso largo y eminentemente técnico, que requiere asesoría no sólo en los aspectos contables, también se incluyen los no contables.
 - ✓ Se recomienda adicionalmente que la Compañía Petróleos de los Shyris "Petroshyris" analice el costo-beneficios de determinar el valor razonable de las propiedades, plantas y equipos a partir de una valoración realizada por un experto independiente calificado profesionalmente y con experiencia en la

localidad. Pues deben considerar que dichas valoraciones reflejan las condiciones de mercado en la fecha del balance.

Una valoración siempre refleja el valor de mercado en una fecha determinada y no tiene por qué mantenerse en el tiempo, sobre todo en épocas de volatilidad.

- Es recomendable que en nuestro país la Superintendencia de Compañías considere también la aplicación de las NIIF para PYMES puesto que más del 90% de Compañías ecuatorianas se encuentran dentro de ésta categoría, se debería evaluar el costo – beneficio de la aplicación del conjunto pleno de las NIIF vs. de las NIIF para PYME.

- En definitiva, es necesario que la compañía tome en cuenta la trascendencia de las valoraciones, es evidente la importancia que tiene garantizar que los valores están siendo estimados por expertos de reconocido prestigio, y son de especial importancia cuestiones como la metodología de las valoraciones, la responsabilidad que asume el experto al emitir su informe, cómo se instrumenta la independencia con otros departamentos de la misma compañía o la supervisión y normas de cumplimiento a las que está sometido.