

**IISAPETROL DEL
ECUADOR CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2.013 y 2.012**

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquin Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

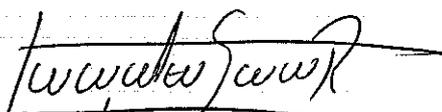
Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 2.1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**, emitió sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito – Ecuador
Abril 16 del 2014


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

Quito:
Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: cedelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Av. Joaquín Orratía 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Activos financieros

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Documentos y cuentas por cobrar relacionados

Otras cuentas por cobrar

Provisión incobrables

Activos por impuestos corrientes

Inventarios

Servicios y otros pagos anticipados

Total corriente

ACTIVOS NO CORRIENTES:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Otros Activos no corrientes

Total no corriente

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.

PASIVOS CORRIENTES:

Obligaciones con instituciones financieras

Cuentas y documentos por pagar

Otras obligaciones corrientes

Pasivos por impuestos corrientes

Anticipo clientes

Otras cuentas por pagar

Provisiones sociales

Impuesto a la renta

15% Trabajadores

Total corriente

PASIVOS A LARGO PLAZO

Obligaciones con instituciones financieras

Cuentas por pagar relacionada

Cuentas por pagar no relacionadas

Otras cuentas por pagar

Total pasivos a largo plazo

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social

Reservas

Revaluación de activos fijos

Aporte futura capitalización

Resultados Acumulados

Resultados del ejercicio

Total patrimonio

Total

	NOTAS	Año 2013	Año 2012	NOTAS	Año 2013	Año 2012
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	112.552,70	57.956,61	12	127.636,03	34.579,38
Activos financieros					204.467,28	248.388,78
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	80.300,75	76.836,42			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	864.167,46	222.551,95			
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	10	123.531,00	433.445,52			
Otras cuentas por cobrar	16	166.587,85	344.242,49	13	405.448,88	164.483,87
Provisión incobrables		(9.445,69)	(9.445,69)			977.363,43
Activos por impuestos corrientes	7	252.008,87	174.677,01	14	128.422,65	127.565,74
Inventarios	8	458.151,04	1.114.775,78	15 y 16	131.233,50	44.952,82
Servicios y otros pagos anticipados	9	26.919,64		17	26.770,47	45.144,06
Total corriente		<u>2.074.773,62</u>	<u>2.415.040,09</u>	17		7.632,82
					<u>1.023.978,81</u>	<u>1.650.110,90</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	1.533.695,04	1.154.085,44	12	481.820,77	228.823,60
Otros Activos no corrientes		70.000,00	591.133,92	18	715.220,80	204.013,20
Total no corriente		<u>1.603.695,04</u>	<u>1.745.219,36</u>			743.523,63
					<u>1.197.041,57</u>	<u>1.251.937,84</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:						
PASIVOS CORRIENTES:						
Obligaciones con instituciones financieras						
Cuentas por pagar relacionada						
Cuentas por pagar no relacionadas						
Otras cuentas por pagar						
Total pasivos a largo plazo						
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:						
Capital social	19				70.000,00	70.000,00
Reservas	20				35.397,34	35.397,34
Revaluación de activos fijos	22				288.253,74	288.253,74
Aporte futura capitalización	21				794.027,36	565.000,00
Resultados Acumulados	23				299.559,63	301.451,05
Resultados del ejercicio					(29.789,79)	(1.891,42)
Total patrimonio		<u>1.457.448,28</u>	<u>1.251.937,84</u>		<u>1.258.210,71</u>	<u>1.258.210,71</u>
Total		<u>3.678.468,66</u>	<u>4.160.259,45</u>		<u>3.678.468,66</u>	<u>4.160.259,45</u>

HSAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:		Año 2013	Año 2012
Ventas	24	3,259,665.55	1,873,284.13
(-) Costo de servicios	25	(2,656,848.24)	(1,242,240.85)
UTILIDAD BRUTA		602,817.31	631,043.28
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos generales	26	(695,427.57)	(541,577.30)
Sub-total		(695,427.57)	(541,577.30)
UTILIDA OPERACIONAL		(92,610.26)	89,465.98
FINANCIEROS Y OTROS:			
Gastos financieros		(62,020.51)	(40,782.90)
Otros ingresos/egresos - neto		151,611.44	2,202.38
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		(3,019.33)	50,885.46
Menos:			
15% Participación a trabajadores			(7,632.82)
Impuesto a la renta		(26,770.47)	(45,144.06)
PERDIDA/ UTILIDAD DEL EJERCICIO		(29,789.80)	(1,891.42)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

IISAPETROL DEL ECUADOR CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2012
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	REVALUACION DE ACTIVOS FIJOS	UTILIDADES ACUMULADAS	DEFICIT ACUMULADO	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
							RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2012	70.000,00	35.397,34	565.000,00	288.253,74	318.639,76	0,00	0,00	(10.592,13)	1.266.698,72	
Transferencia de pérdidas								10.592,13		
Utilidad del ejercicio 2012								50.885,46	50.885,46	
Resultados Acumulados adopcion NIIF por primera vez								(6.596,59)	(6.596,59)	
15% Participación trabajadores								(7.632,82)	(7.632,82)	
23% Impuesto a la renta								(45.144,06)	(45.144,06)	
Saldo final al 31 de diciembre del 2012	70.000,00	35.397,34	565.000,00	288.253,74	318.639,76	(10.592,13)	(6.596,59)	(1.891,42)	1.258.210,71	
Resultados del ejercicio								1.891,42	229.027,36	
Aporte Futura Capitalizasa			229.027,36					(3.019,32)	(3.019,32)	
Pérdida del ejercicio 2013								(26.770,47)	(26.770,47)	
22% Impuesto a la renta										
Saldo final al 31 de diciembre del 2013	70.000,00	35.397,34	794.027,36	288.253,74	318.639,76	(12.483,54)	(6.596,59)	(29.789,79)	1.457.448,28	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

HSAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.012

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.013	Año 2.012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	54,596.08	(72,447.12)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	166,642.00	261,873.98
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3,778,364.56	2,779,777.24
Otros cobros por actividades de operación	3,079,576.00	2,399,726.67
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,611,722.56)	(2,517,903.26)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(3,427,920.71)	(2,058,740.12)
Otros pagos por actividades de operación	(197,362.13)	(152,806.57)
Impuestos a las ganancias pagados	(104,928.81)	(298,614.44)
Otras entradas (salidas) de efectivo	118,489.09	(7,742.13)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(458,099.74)	(196,641.99)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(454,635.41)	(193,848.89)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3,464.33)	(2,793.10)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	346,053.82	(137,679.11)
Pagos de préstamos	346,053.82	(137,679.11)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	54,596.08	(72,447.12)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	57,956.61	130,403.73
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	112,552.70	57,956.61

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

**IISAPETROL DEL ECUADOR CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.012**

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.013	Año 2.012
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(3,019.33)	50,885.46
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	351,035.80	231,558.41
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	75,025.81	94,080.56
Ajustes por gastos en provisiones	276,009.99	137,477.85
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(181,374.47)	(20,569.89)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(641,615.51)	681,939.57
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	410,237.30	151,834.76
(Incremento) disminución en inventarios	(26,919.64)	216,334.47
(Incremento) disminución en otros activos	656,624.74	(487,125.83)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	521,133.92	(591,133.92)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	(43,921.50)	21,428.35
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	196,677.86	(221,902.25)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(197,362.13)	(152,806.57)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(977,363.43)	162,214.23
Incremento (disminución) en otros pasivos	(78,866.08)	198,647.30
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	166,642.00	261,873.98

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)