

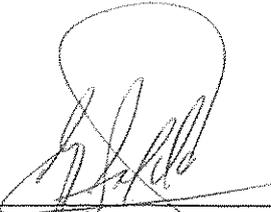
**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	10,583	3,583
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,020,357	11,751,135
Impuestos	9	161,768	171,184
Total activos corrientes		<u>3,192,708</u>	<u>11,925,902</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos, netos	7	91,451	104,926
Total activos no corrientes		<u>91,451</u>	<u>104,926</u>
<b>Total Activos</b>		<u><b>3,284,159</b></u>	<u><b>12,030,828</b></u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	2,905,152	10,891,281
Impuestos	9	1,732	29,749
Obligaciones acumuladas	11	51,217	107,133
Total pasivos corrientes		<u>2,958,101</u>	<u>11,028,163</u>
<b>Total Pasivos</b>		<u><b>2,958,101</b></u>	<u><b>11,028,163</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	401,839	401,839
Aporte Futura Capitalización		-	676,743
Reserva Legal		767	767
Resultados acumulados		(76,548)	(76,684)
Total patrimonio		<u>326,058</u>	<u>1,002,665</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<u><b>3,284,159</b></u>	<u><b>12,030,828</b></u>

  
Gálor Balda S.  
Gerente General  
Marcelo Santillán  
Contador General

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

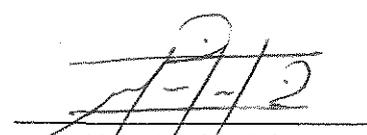
Estado de Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ingresos</b>	13	551,157	2,007,112
Costo de ventas	14	<u>(13,475)</u>	<u>(13,475)</u>
<b>Margen Bruto</b>		<b>537,682</b>	<b>1,993,637</b>
Gastos de administración y ventas	14	<u>(521,294)</u>	<u>(1,920,785)</u>
Utilidad antes impuesto a la renta		16,388	72,852
Impuesto a la renta corriente		<u>(16,252)</u>	<u>(72,316)</u>
<b>Total resultado integral el año</b>		<b><u>136</u></b>	<b><u>536</u></b>

  
Gáloro Balda S.  
Gerente General

  
Marcelo Santillán  
Contador General

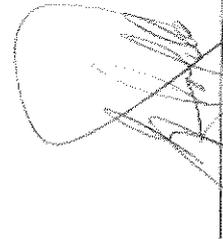
**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Futura Capitalización	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	401,839	-	-	767	(77,219)	325,387
Utilidad del Año	-	-	-	-	535	535
Aporte Futura Capitalización	-	-	676,743	-	-	677
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	401,839	-	676,743	767	(76,684)	1,002,665
Utilidad del Año	-	-	-	-	136	136
Reclasificación	-	-	(676,743)	-	-	(676,743)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	401,839	-	-	767	(76,548)	326,058

  
Gato Balda S.  
Gerente General

  
Marcelo Santillán  
Contador General

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	551,157	7,333,010
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	<u>(544,157)</u>	<u>(8,011,673)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	7,000	(678,663)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de planta y equipos y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	-
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de préstamos accionistas, neto	-	676,743
Incremento de aportes para futuras capitalizaciones	<u>-</u>	<u>676,743</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>676,743</u>
Incremento del efectivo y equivalentes de efectivo	7,000	(1,920)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>3,583</u>	<u>5,503</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<u><b>10.583</b></u>	<u><b>3.583</b></u>

  
Gálor Balda S.  
Gerente General

  
Marcelo Santillán  
Contador General

# PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

### 1. Información General

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. ("La Compañía") fue constituida el 20 de febrero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de marzo del 2006, su actividad principal es el Desarrollo e Implementación de proyectos en el área de hidrocarburos, energía, exploración, explotación, refinación y comercialización de hidrocarburos así como la operación y manejo de campos de petróleo y gas.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país o del exterior.

A partir de su constitución y hasta la fecha, la compañía ha ejecutado varios contratos específicos relacionados con su objeto social, durante este tiempo Petgas Negocios con Terceros Ecuador S.A. ha establecido importantes alianzas y ha sido calificada como proveedor en importantes empresas como: Petroproducción, Operaciones Río Napo entre otras, con quienes ha desarrollado proyectos en el área de crudos pesados ingeniería básica e ingeniería de detalle. Desde enero del 2010 la compañía forma parte de la Asociación Servicios Integrados CYA (Petgas-Tuscany), permitiéndole participar en la licitación de obras civiles y servicios integrados con financiamiento para el desarrollo de los campos Culebra, Yulebra y Anaconda de Petroproducción en la región amazónica del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2014, el personal total de la Compañía alcanza 6 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de Administración de la Compañía.

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

#### a) **Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### b) **Moneda Funcional y de Reporte**

Las partidas incluidas en los estados financieros de PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

---

## PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### c) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.

#### d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### e) Planta y Equipos

##### i. Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

##### ii. Medición Posterior al Reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan considerando si es posible que de estos existan beneficios económicos futuros y que sus costos puedan ser medidos confiablemente.

---

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

iii. Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, y se registra con cargo a los resultados del período. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipo pesado	10

iv. Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

f) Impuestos -

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos Diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

---

## **PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### **iii. Impuestos Corrientes y Diferidos**

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sean otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2014, la Compañía no ha generado una base imponible para el cálculo de estos impuestos.

#### **g) Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

#### **h) Beneficios a Empleados**

##### **i. Participación a Trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### **i) Reconocimiento de Ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

---

## **PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013 )

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### **j) Costos y Gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **k) Compensación de Saldos y Transacciones -**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **l) Activos Financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

##### **i. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

---

## **PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### ii. Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### iii. Baja de un Activo Financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

#### **m) Pasivos Financieros -**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### i. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

#### ii. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

---

## PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### iii. Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### 3. Administración de riesgos -

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

#### a) Marco de Administración de Riesgo -

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### b) Riesgo Crediticio -

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

#### c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

---

## PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

#### d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

#### 4. Estimaciones y Criterios Contables -

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la gerencia de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### a) **Deterioro de activos -**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

##### b) **Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

---

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**c) Estimación de Vidas Útiles de Vehículos, Maquinaria y Equipo**

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 e.

**d) Impuesto a la Renta Diferido**

La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, siendo estas estimaciones inmateriales.

**5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		31 de diciembre de,	
		2014	2013
Caja general		500	1,010
Bancos	(1)	10,083	2,573
Total		<u>10,583</u>	<u>3,583</u>

(1) Corresponde a efectivo disponible que no devenga intereses.

**6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		31 de diciembre de,	
		2014	2013
Otras Cuentas por cobrar relacionados			
Cuentas por cobrar relacionados	(1)	<u>2,944,854</u>	<u>11,434,599</u>
Subtotal		2,944,854	11,434,599
Otras cuentas por cobrar			
Anticipos entregados a proveedores		<u>75,503</u>	<u>316,536</u>
Subtotal		<u>75,503</u>	<u>316,536</u>
Total		<u>3,020,357</u>	<u>11,751,135</u>

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar relacionados es como sigue:

	2014	2013
Servicios Integrados CYA	2,743,692	10,700,686
Amazonas mining company S.A	148,955	148,955
Provision Servicios Integrados CYA	25,156	98,650
Roberto Villacreces	27,000	-
Constructora Villacreces Andrade S.A.	51	486,308
Total	<u>2,944,854</u>	<u>11,434,599</u>

**7. Propiedad, Planta y Equipos**

Un resumen de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Costo	134,754	134,754
Depreciación	<u>(43,303)</u>	<u>(29,827)</u>
Total	<u>91,451</u>	<u>104,926</u>
Clasificación		
Equipo Pesado	125,456	125,456
Equipo de oficina	3,023	3,023
Muebles y enseres	<u>6,275</u>	<u>6,275</u>
Total	<u>134,754</u>	<u>134,754</u>

ESPACIO EN BLANCO

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013 )

( Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$ )

El movimiento de propiedad, planta y equipos a 2014 es como sigue:

Costo	Equipo Pesado	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	125,456	3,023	6,275	134,754
Adiciones				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	125,456	3,023	6,275	134,754
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	27,356	816	1,710	29,882
Adiciones	12,546	247	627	13,476
Saldo al 31 de diciembre del 2014	39,902	1,063	2,337	43,302

**PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre del 2014

Con cifras correspondientes del 2013 )

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipos a 2013 es como sigue:

Costo	Maquinaria	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	125,456	3,023	6,275	134,754
Adiciones				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>125,456</u>	<u>3,023</u>	<u>6,275</u>	<u>134,754</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2012	14,811	513	1,082	16,406
Adiciones	12,545	303	628	13,476
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>27,356</u>	<u>816</u>	<u>1,710</u>	<u>29,882</u>

## 8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores	62,951	315,886
Otros por Pagar relacionados (1)	2,727,392	9,110,966
Otros por pagar	<u>114,809</u>	<u>1,464,429</u>
Subtotal	2,905,152	10,891,281
Clasificación		
Corriente	<u>2,905,152</u>	<u>10,891,281</u>
Total	<u>2,905,152</u>	<u>10,891,281</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.

(1) Un detalle de Otros por Pagar relacionados es como sigue:

	2014	2013
Servicios Integrados CYA	-	9,110,966
Elit Corporation	882,420	-
Constructora Villacreces Andrade S.A.	<u>1,844,972</u>	-
Total	<u>2,727,392</u>	<u>9,110,966</u>

## 9. Impuestos

### a) Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente	39,077	42,956
Anticipo Impuesto a la renta	-	337
Crédito tributario	<u>122,691</u>	<u>127,891</u>
Total	<u>161,768</u>	<u>171,184</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	1,420	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>312</u>	<u>29,749</u>
Total	<u>1,732</u>	<u>29,749</u>

**b) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		2014	2013
Utilidad según estados financiero			
antes de impuesto a la renta		16,388	72,852
Gastos no deducibles		<u>10,532</u>	<u>68,945</u>
		<u>(26,920)</u>	<u>(141,797)</u>
Utilidad gravable			
Impuesto a la renta causado	(1)	<u>5,922</u>	<u>31,195</u>
Anticipo calculado	(2)	<u>16,252</u>	<u>72,316</u>
Pagos Anticipados		<u>-</u>	<u>62,716</u>
Retenciones Efectuadas		<u>12,373</u>	<u>38,111</u>
Crédito Tributario Años Anteriores		<u>42,956</u>	<u>14,445</u>
Crédito Tributario		<u>39,077</u>	<u>42,956</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$16,252; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$5,922. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$16,252 equivalente al anticipo calculado para el año 2014 del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2014 son susceptibles de revisión por parte de la autoridad fiscal.

### c) Aspectos Tributarios

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2014 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

#### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

### 10. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6,000,000, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 11. Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Sueldos	8,510	38,750
Participación utilidades trabajadores	2,892	12,856
Beneficios sociales	37,265	45,462
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>2,550</u>	<u>10,065</u>
Total	<u><u>51,217</u></u>	<u><u>107,133</u></u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

## 12. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del patrimonio es como sigue:

		31 de diciembre de,	
		2014	2013
Capital social		401,839	401,839
Aporte Futura Capitalización		-	676,743
Reserva legal	(1)	767	767
Resultados acumulados	(2)	<u>(76,547)</u>	<u>(76,684)</u>
Total		<u><u>326,059</u></u>	<u><u>1,002,665</u></u>

(1) La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

(2) Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	2014	2013
Resultados anteriores	(76,684)	(77,219)
Resultados del ejercicio	<u>136</u>	<u>535</u>
Total	<u><u>(76,548)</u></u>	<u><u>(76,684)</u></u>

### 13. Ingresos

Un resumen de los ingresos de la Compañías es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Ingresos provenientes de la venta de servicios	520,000	1,905,561
Ingresos financieros	-	-
Otros ingresos	<u>31,157</u>	<u>101,551</u>
Total	<u><u>551,157</u></u>	<u><u>2,007,112</u></u>

### 14. Costo y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	31 de diciembre de,	
	2014	2013
Costos de ventas	13,475	13,475
Gastos administrativos y de ventas	<u>521,294</u>	<u>1,920,785</u>
Total	<u><u>534,769</u></u>	<u><u>1,934,260</u></u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2014	2013
Beneficios a los empleados (1)	343,096	808,980
Materiales y suministros	2,516	11,994
Arrendamientos	37,337	38,724
Combustibles y Lubricantes	288	178
Transporte	1,534	1,858
Mantenimiento y reparaciones	182	93
Alimentación	189	389
Administración Proyecto CYA	96,510	812,871
Honorarios y servicios	6,750	123,149
Depreciaciones y amortizaciones	13,475	13,475
Publicidad y Propaganda	990	3,870
Impuestos, contribuciones y otros	13,388	20,813
Seguros	353	4,356
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	6,961	6,120
Otros Gastos	<u>11,200</u>	<u>87,390</u>
Total	<u><u>534,769</u></u>	<u><u>1,934,260</u></u>

(1) Un detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	2014	2013
Sueldos y salarios	252,786	619,486
Aportes a la seguridad social	52,009	89,862
Beneficios sociales e indemnizaciones	<u>38,301</u>	<u>99,632</u>
Total	<u><u>343,096</u></u>	<u><u>808,980</u></u>

**15. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (26 de abril del 2014) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**16. Aprobación de Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 31 de 2015 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

  
Marcelo Santillán  
Contador General  
Reg. 17-07904