

**PETROCEANO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**PETROCEANO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE:**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

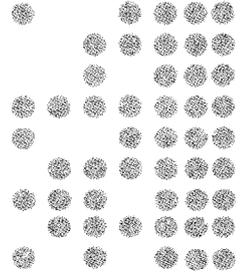
Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

Compañía / Petroceano	-	Petroceano S.A.
NIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
PCCA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:  
**Petroceano S.A.**  
12 de mayo del 2014

### Estados financieros auditados:

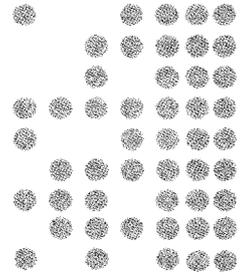
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Petroceano S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por nosotros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y con fecha 3 de junio del 2013 emitimos nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor independiente:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



A los señores accionistas de:  
**Petroceano S.A.**  
12 de mayo del 2014  
Continuación:

Opinión del auditor independiente:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Petroceano S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Asuntos relevantes:

5. Los inventarios de combustibles y lubricantes comercializados por la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013 provinieron íntegramente de sus relaciones comerciales con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador y ExxonMobil Lubricants Trading Company, respectivamente; en consecuencia, las actividades de Petroceano S.A. y su posición financiera dependen fundamentalmente de los acuerdos establecidos con estos proveedores.

Informe de cumplimiento tributario:

6. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*Bcg Business Consulting Group*

**BCG Business Consulting Group  
del Ecuador Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SC.RNAE-376**



**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar  
Socio División de Auditoría  
Registro Nacional de Contadores  
No.25987**

**PETROCEANO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**INDICE:**

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

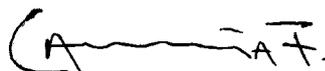
**Abreviaturas usadas:**

Compañía / Petroceano	-	Petroceano S.A.
NIIF	-	Versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standar Board
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

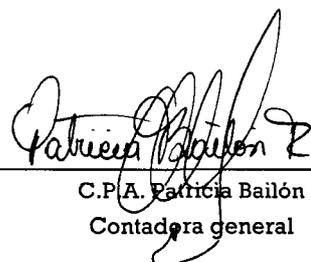
**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>Nota:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes	6	100,096.53	63,794.15
Deudores comerciales	7	782,478.12	862,475.75
Otras cuentas por cobrar	8	159,238.50	311,654.65
Activos por impuestos corrientes	9	118,883.00	114,128.73
Inventarios	10	1,150,189.58	989,695.87
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,310,885.73</b>	<b>2,341,749.15</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Activos fijos	11	93,381.95	82,823.61
Activos intangibles	12	23,955.74	28,586.93
Inversiones disponibles para la venta	13	704,983.49	704,983.49
Activos por Impuestos diferidos	14	4,385.60	8,707.37
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>826,706.78</b>	<b>825,101.40</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,137,592.51</b>	<b>3,166,850.55</b>

		<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>Nota:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	15	1,176,013.24	869,207.70
Acreedores comerciales	16	981,865.83	1,126,900.67
Otras cuentas por pagar	17	257,190.94	124,030.70
Obligaciones laborales	18	28,631.92	34,449.30
Pasivos por impuestos corrientes	19	75,564.81	73,149.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,519,266.74</b>	<b>2,227,737.37</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	20	73,240.57	224,872.26
Beneficios laborales largo plazo	21	38,755.78	43,743.85
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>111,996.35</b>	<b>268,616.11</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,631,263.09</b>	<b>2,496,353.48</b>
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>			
Capital social	23	100,000.00	100,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	24	270,000.00	470,000.00
Reservas	25	50,004.81	50,004.81
Resultados acumulados	26	86,324.61	50,492.26
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>506,329.42</b>	<b>670,497.07</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>3,137,592.51</b>	<b>3,166,850.55</b>



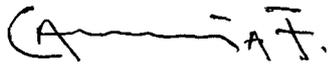
Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



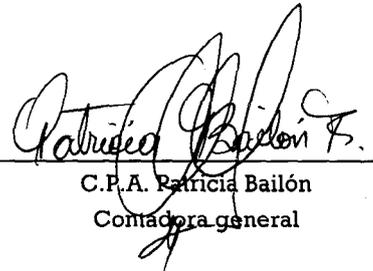
C.P.A. Patricia Bailón  
Contadora general

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		<u>Al 31 de diciembre del:</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	27	11,234,037.22	11,014,560.12
Costos de venta	10	(9,957,660.51)	(9,809,743.06)
Utilidad bruta		1,276,376.71	1,204,817.06
Gastos de operación	28	(427,481.30)	(413,413.20)
Gastos Administrativos	29	(627,643.48)	(533,376.36)
Utilidad operativa		221,251.93	258,027.50
Otros ingresos	30	33,845.87	37,726.42
Otros egresos	31	(139,378.87)	(141,339.76)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		115,718.93	154,414.16
Impuesto a la renta	19	(79,886.58)	(75,899.77)
Utilidad (Pérdida) Neta		35,832.35	78,514.39
Utilidad (Pérdida) neta integral total		35,832.35	78,514.39
Ganancias (pérdidas) por acción		0.36	0.79



Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



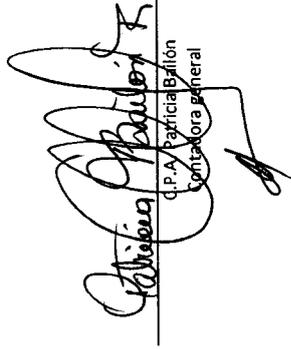
C.P.A. Patricia Bailón  
Comadora general

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados acumulados			Total patrimonio neto
				Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Resultados del año	
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>		100,000.00	470,000.00	50,000.00	4.81	(33,691.07)	(28,194.74)	4,505.57	591,982.68
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						4,505.57		(4,505.57)	
Utilidad (pérdida) neta del año 2012								78,514.39	78,514.39
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012</b>		100,000.00	470,000.00	50,000.00	4.81	(29,185.50)	(28,194.74)	78,514.39	670,497.07
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						78,514.39		(78,514.39)	
Aumento (disminución) de capital social			(200,000.00)					35,832.35	(200,000.00)
Utilidad (pérdida) neta del año 2013									35,832.35
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>		100,000.00	270,000.00	50,000.00	4.81	49,328.89	(28,194.74)	35,832.35	506,329.42



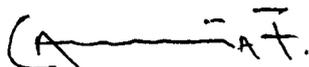
Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



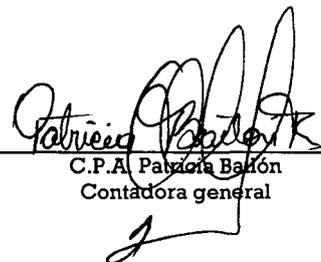
Patricia Ballón  
Contadora general

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo procedente de clientes	11,189,298.63	10,955,793.97
Efectivo pagado a proveedores	(10,748,545.33)	(10,833,556.95)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(292,299.47)	(268,464.87)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	161,134.82	(34,444.72)
Efectivo pagado por intereses	(135,537.20)	(134,207.46)
Efectivo recibido por intereses	53.30	22,408.23
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(77,903.27)	(7,886.21)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	29,950.90	8,185.89
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las</b>	<b>126,152.38</b>	<b>(292,172.12)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(45,023.85)	(4,919.62)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>	<b>(45,023.85)</b>	<b>(4,919.62)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo procedente de obligaciones financieras cp	306,805.54	112,146.81
Efectivo procedente de obligaciones financieras lp	-	224,872.26
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras lp	(151,631.69)	-
Efectivo procedente de aportes para futuras capitalizaciones	(200,000.00)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las</b>	<b>(44,826.15)</b>	<b>337,019.07</b>
<b>Flujos de efectivo netos del año</b>	<b>36,302.38</b>	<b>39,927.33</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>63,794.15</b>	<b>23,866.82</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>	<b>100,096.53</b>	<b>63,794.15</b>



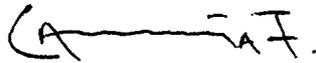
Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



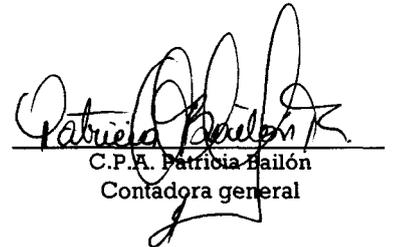
C.P.A. Patricia Badón  
Contadora general

**PETROCEANO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO: CONCILIACION**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Al 31 de diciembre del:</b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	35,832.35	78,514.39
<b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b>		
Depreciación de activos fijos	34,465.51	34,772.34
Amortización de activos intangibles	4,631.19	4,631.19
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	4,321.77	2,750.78
Provisión para jubilación patronal	(4,988.07)	6,157.80
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	79,997.63	104,340.38
Otras cuentas por cobrar	152,416.15	(117,860.65)
Activos por impuestos corrientes	(4,754.27)	58,886.53
Inventarios	(160,493.71)	(558,985.32)
Otros activos no corrientes	-	174,186.51
Cuentas por pagar comerciales	(145,034.84)	78,701.91
Otras cuentas por pagar	133,160.24	(180,959.04)
Obligaciones laborales	(5,817.38)	16,314.81
Pasivos por impuestos corrientes	2,415.81	6,376.25
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>	<b>126,152.38</b>	<b>(292,172.12)</b>



Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



C.P.A. Patricia Bailón  
Contadora general

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Manta el 5 de noviembre de 1997 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Petroceano S.A.

La última modificación a los estatutos de la Compañía se efectuó el 22 de agosto del 2002, para incrementar su capital social a la suma de US\$100,000.00

**1.2 Objeto social.**

El objeto social principal de la Compañía es la comercialización de productos derivados de petróleo. Incluye además la distribución de toda clase de combustibles, aceites y grasas lubricantes para el sector naviero a nivel nacional.

**1.3 Domicilio principal.**

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la calle 15 y Avenida 28 de la ciudad de Manta – Ecuador.

**1.4 Relaciones comerciales significativas**

Durante los años 2013 y 2012 la Compañía operó las siguientes líneas de negocio:

- a) Distribución de lubricantes para el sector naviero. Corresponde a lubricantes adquiridos a ExxonMobil Lubricants Trading Company y posteriormente comercializados a compañías del sector naviero. Un resumen de los términos y condiciones establecidos con ExxonMobil Lubricants Trading Company se muestra en la Nota 33.
- b) Distribución de combustibles al por mayor para el sector naviero. Corresponde a combustibles adquiridos a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador y posteriormente comercializados a compañías del sector naviero. Un resumen de los términos y condiciones establecidos con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador se muestra en la Nota 33.

Los inventarios de combustibles y lubricantes comercializados por Petroceano durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 provinieron íntegramente de sus relaciones comerciales con ExxonMobil Lubricants Trading Company y con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador. En consecuencia, las actividades de Petroceano y su posición financiera dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos establecidos con estos proveedores.

**1.5 Precios de transferencia**

La Ley de Régimen Tributario Interno vigente establece el régimen de "precios de transferencia" cuyo objetivo principal consiste en regular con fines tributarios las transacciones efectuadas entre partes relacionadas. Este régimen establece que las transacciones realizadas entre partes relacionadas, deben efectuarse en condiciones similares a las transacciones que se realizan entre partes independientes.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía contrató un profesional independiente para que elabore un estudio de precios de transferencia para las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el año 2013. Los resultados del estudio de precios de transferencia no han sido emitidos a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los cuales deben ser leídos considerando esta circunstancia.

**2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

**2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012.

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

**2.2 Cambios en las políticas contables**

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2013 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de sus estados financieros. Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria a partir de:</b>
NIC-19	Mejoras. Tratamiento contable de las aportaciones de los empleados al contabilizar los planes de beneficios definidos	1 de julio del 2014
NIC-36	Mejoras. Revelación de montos recuperables de activos no financieros	1 de enero del 2014
NIC-39	Mejoras. Razones para interrumpir la contabilidad de coberturas	1 de enero del 2014
NIIF-9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2015
CINIIF-21	Gravámenes. Aclara los criterios de reconocimiento de un pasivo y sus revelaciones	1 de enero del 2014
	Mejoras anuales del ciclo 2010 - 2012	1 de julio del 2014
	Mejoras anuales del ciclo 2011 - 2013	1 de julio del 2014

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.4 Efectivo y equivalentes**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5 Activos financieros**

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

a) **Reconocimiento y des-reconocimiento**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. 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.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta.

c) Medición inicial y posterior

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía son medidos de la siguiente manera:

Préstamos y cuentas por cobrar: Se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Activos financieros disponibles para la venta: Se miden al costo de adquisición cuando: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad. Los demás activos financieros incluidos en esta categoría se miden a su valor razonable al cierre del ejercicio; las ganancias y pérdidas originados en los cambios del valor razonable son reconocidos en el otro resultado integral y acumulados en la cuenta patrimonial reserva por valuación de inversiones.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidas en los resultados del periodo en que ocurren.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestra el efectivo disponible de la Compañía.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios médicos en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre los servicios prestados es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 45 días.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar menores.

e) Inversiones disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías señalada en el literal b) de la Nota 2.5.

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen inversiones en acciones que fueron adquiridas con el objetivo de obtener rentabilidad, es decir, corresponden a inversiones en entidades donde la Compañía no ejerce control ni posee influencia significativa. Estas partidas incluyen inversiones en acciones de compañías que no estuvieron cotizadas en un mercado activo.

f) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

**2.6 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero, ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía, y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, y, ii) medidos al costo amortizado. 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.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior de pasivos financieros medidos al costo

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes

d) Pasivos financieros identificados:

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

Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras plazo: Corresponden a préstamos obtenidos en entidades del sistema financiero ecuatoriano que devengan costos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado.
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.7 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado del inventario menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Los inventarios son valuados con el método del costo promedio ponderado y las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

**2.8 Activos fijos**

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2% y 5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Otros activos	10%

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.9 Activos intangibles**

a) Medición inicial

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles, se muestran al costo menos su amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

c) Amortización

La amortización de los activos intangibles se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Programas de cómputo	10%

La Administración de la Compañía estimó que el valor residual de los activos intangibles no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la amortización de dichos activos.

Cuando el valor en libros de un activo intangible excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

d) Disposición de activos intangibles

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo intangible es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

**2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

**2.11 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación.

Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente el incremento de la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Estas obligaciones representan el valor actual de las obligaciones a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren la totalidad de los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias y/o pérdidas actuariales que son clasificados en otro resultado integral. Los estudios actuariales practicados por el profesional independiente no determinaron valores significativos de ganancias y/o pérdidas actuariales durante los años 2013 y 2012; en consecuencia, los estados financieros adjuntos no muestran las ganancias y/o pérdidas actuariales en otro resultado integral.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.12 Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados durante el año en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

**Primera cuota:** En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

**Segunda cuota:** En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

**Tercera cuota:** En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2013 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

**2.13 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**2.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por servicios prestados son reconocidos en los resultados del año a medida en que se devengan.

Ingresos por la venta de bienes: Los ingresos por venta de libros son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: i) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes, ii) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, iii) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos, iv) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción, y, v) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.15 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

**2.16 Aportes para futuras capitalizaciones**

Los aportes para futuras capitalizaciones son reconocidos cuando la Junta General de Accionistas de la Compañía decidió efectuar el aporte o cuando la esencia del instrumento financiero evidencia un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos.

Los aportes para futuras capitalizaciones se reconocen al valor razonable de los activos recibidos y son dados de baja cuando: i) Son devueltos por decisión mayoritaria de la Junta General de Accionistas, o, ii) cuando se inscribe en el Registro Mercantil la culminación del incremento del capital social de la Compañía.

**2.17 Reserva legal**

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.

**2.18 Resultados acumulados**

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCCA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**2.19 Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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 y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones. En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Administración de la Compañía, utilizando como base los reportes de antigüedad de cartera generados por el departamento de crédito y evaluando la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar de cada cliente significativo.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Vida útil de activos fijos y activos intangibles:

Como se describen en la Nota 2.8 y Nota 2.9, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos y activos intangibles. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.

c) Deterioro de activos no financieros y otros activos:

El deterioro de los activos no financieros de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10.

d) Beneficios sociales post-empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.11.

e) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por 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.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
Efectivo y equivalentes	100,096.53	74,545.15
Deudores comerciales	782,478.12	851,724.75
Otras cuentas por cobrar	118,760.80	143,291.03
<u>Total activos financieros corrientes:</u>	<u>1,001,335.45</u>	<u>1,069,560.93</u>
<u>Activos financieros no corrientes:</u>		
Inversiones a largo plazo	704,983.49	704,983.49
<u>Total activos financieros</u>	<u>1,706,318.94</u>	<u>1,774,544.42</u>
<u>Pasivos financieros corrientes:</u>		
Obligaciones financieras a corto plazo	1,249,253.81	1,094,079.96
Acreeedores comerciales	981,865.83	1,096,642.22
Otras cuentas por pagar	137,700.00	16,039.19
<u>Total pasivos financieros</u>	<u>2,368,819.64</u>	<u>2,206,761.37</u>
<u>Posición neta de instrumentos financieros</u>	<u>-662,500.70</u>	<u>-432,216.95</u>
<u>Posición neta de instrumentos financieros corto plazo</u>	<u>-1,367,484.19</u>	<u>-1,137,200.44</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado

**5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

**a) Riesgo de mercado**

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación los riesgos detectados:

**Riesgo de cambio:** Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios no significativos en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

**Riesgo de precio:** Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumibles durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los bienes comercializados por la Compañía se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos con características similares.

**Riesgo por tasa de interés:** La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés que devengan sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

**b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes particulares y clientes corporativos. Las ventas se realizan a plazos que fluctúan entre 15 y 30 días que pueden extenderse hasta 45 días. Previa a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. La situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

**c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 muestran pasivos financieros que superan los activos financieros en US\$662,500.70 (2012: US\$432,216.95). Durante el año 2013, la Junta General de Accionistas decidió disminuir sus aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$200.000.00, los cuales fueron registrados como pasivos a la vista en el rubro otras cuentas por pagar. Los resultados favorables del año 2013 y la disminución de los aportes para futuras capitalizaciones contribuyeron significativamente para obtener esta posición financiera. Durante el año 2013 la compañía cumplió oportunamente con el pago de sus pasivos financieros.

Con los antecedentes expuestos, la Administración informa que no se espera tener problemas de liquidez durante el año 2014

**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 maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2013 representan el 19.3% del activo total. El restante 80.7% de los activos totales provienen principalmente de las siguientes partidas:

- Obligaciones financieras a corto plazo que devengan costos financieros explícitos a tasas similares a las vigentes en el mercado financiero ecuatoriano.
- Financiamiento recibido de acreedores comerciales que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazo,
- Préstamos recibidos de los accionistas de la compañía que no devengan costos financieros y que fueron reconocidos contablemente como pasivos a la vista en el rubro otras cuentas por pagar
- Anticipos recibidos de clientes que se esperan liquidar en el corto plazo

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos locales	61,865.12	43,590.78
Bancos del exterior	38,281.41	20,053.37
Cajas chicas	150.00	150.00
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>100,096.53</u>	<u>63,794.15</u>

**7. DEUDORES COMERCIALES**

A continuación un resumen de deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes no relacionados locales	711,786.52	712,085.57
Clientes no relacionados exterior	43,780.06	35,908.44
Clientes relacionados locales (1)	26,025.86	125,531.81
Cheques protestados	885.69	2,494.48
Cartera en gestion legal	109,391.66	15,133.16
<u>Subtotal</u>	<u>891,869.78</u>	<u>891,153.46</u>
Provisión para cuentas incobrables	(109,391.66)	(28,677.71)
<u>Total deudores comerciales</u>	<u>782,478.12</u>	<u>862,475.75</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cartera vigente	616,334.13	656,223.24
Cartera vencida:		
a) de 0 a 90 días	156,886.01	164,131.29
b) de 91 a 180 días	3,849.28	23,603.24
c) de 181 a 360 días	1,315.69	47,195.69
d) mas de 360 días e incobrables	113,484.67	-
<u>Total cuentas por cobrar comerciales</u>	<u>891,869.78</u>	<u>891,153.46</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

A continuación un resumen de la provisión para cuentas incobrables

<u>Movimientos de la provisión:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	28,677.71	22,495.97
Nuevas provisiones	80,713.95	6,181.74
<u>Total provisión para cuentas incobrables</u>	<u>109,391.66</u>	<u>28,677.71</u>

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas	(1)	54,239.72	90,652.37
Anticipos a proveedores		17,444.38	105,081.76
Anticipos a Empleados		7,847.63	9,108.61
Seguros anticipados		7,348.47	8,574.83
Impuesto al valor agregado - compras		15,697.37	45,598.42
Deudores varios		64,521.08	52,638.66
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>		<u>167,098.65</u>	<u>311,654.65</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32.

**9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	92,639.68	87,135.37
Anticipos del impuesto a la renta	26,243.32	26,993.36
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>118,883.00</u>	<u>114,128.73</u>

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	114,128.73	173,015.26
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	51,793.16	49,321.48
Anticipos del impuesto a la renta	26,243.32	26,993.36
Subtotal	192,165.21	249,330.10
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(73,282.21)	(63,772.75)
Bajas de impuestos	-	(71,428.62)
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>118,883.00</u>	<u>114,128.73</u>

**10. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran inventarios por el valor de US\$1,150,189.58 (2012: US\$989,695.87) que corresponden principalmente a inventarios de lubricantes que serán comercializados en el transcurso normal de sus operaciones.

Durante el año 2013, los consumos de inventarios fueron reconocidos como gastos de operación por el valor de US\$9,957,660.51 (2012: US\$9,809,028.02).

**11. ACTIVOS FIJOS**

A continuación un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Construcciones en curso	487.50	487.50
Edificios	249.90	249.90
Muebles y enseres	32,734.71	29,774.57
Equipo de oficina	3,045.34	3,045.34
Maquinaria y equipo	36,593.43	35,443.43
Equipo de computación	26,737.12	22,587.30
Vehículos y equipos de transporte	173,498.20	135,120.53
Otros activos fijos	43,362.84	43,362.84
Subtotal	316,709.04	270,071.41
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(223,327.09)</u>	<u>(187,247.80)</u>
<u>Total activos fijos:</u>	<u>93,381.95</u>	<u>82,823.61</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	82,823.61	112,676.33
Adiciones	47,962.16	1,546.14
Ventas	(2,938.31)	3,373.48
Depreciación del año	(34,465.51)	(34,772.34)
<u>Total activos fijos</u>	<u>93,381.95</u>	<u>82,823.61</u>

**12. ACTIVOS INTANGIBLES**

A continuación un resumen de los activos intangibles:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software y similares	46,311.88	46,311.88
Subtotal	46,311.88	46,311.88
<u>(-) Amortización acumulada</u>	<u>(22,356.14)</u>	<u>(17,724.95)</u>
<u>Total activos intangibles</u>	<u>23,955.74</u>	<u>28,586.93</u>

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	28,586.93	33,218.12
Depreciación del año	(4,631.19)	(4,631.19)
<u>Total activos intangibles</u>	<u>23,955.74</u>	<u>28,586.93</u>

**13. INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 muestran inversiones a largo plazo por el valor de US\$704,983.49 que correspondieron al 15% de las acciones de Petrolider S.A.. Esta compañía se dedica principalmente a la comercialización de productos derivados de petróleo, así como a la distribución de toda clase de combustibles, aceites y grasas lubricantes en la provincia de Manabí y zonas aledañas.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$3,337.96 (2012: US\$8,707.37) que provienen de las diferencias temporarias activas identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2013 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<b>Diferencias temporarias activas</b>	<b>2013</b>			
	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldo final</b>
Intereses implícitos en deudores comerciales	3,505.71	-	(3,505.71)	-
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	5,824.70	-	(5,824.70)	-
Beneficios laborales no corrientes	30,248.58	2,446.97	(12,760.96)	19,934.59
<b>Subtotal</b>	<b>39,578.99</b>	<b>2,446.97</b>	<b>(22,091.37)</b>	<b>19,934.59</b>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>8,707.37</b>	<b>538.33</b>	<b>(4,860.10)</b>	<b>4,385.60</b>
<b>Tasa promedio de impuesto a la renta</b>	<b>22.0%</b>			<b>22.0%</b>

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<b>Diferencias temporarias activas</b>	<b>2012</b>			
	<b>Saldo inicial</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Disminuciones</b>	<b>Saldo final</b>
Intereses implícitos en deudores comerciales	13,302.52	-	(9,796.81)	3,505.71
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	18,411.40	-	(12,586.70)	5,824.70
Beneficios laborales no corrientes	27,851.62	4,022.51	(1,625.55)	30,248.58
<b>Subtotal</b>	<b>59,565.54</b>	<b>4,022.51</b>	<b>(24,009.06)</b>	<b>39,578.99</b>
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>13,328.26</b>	<b>925.18</b>	<b>(5,522.08)</b>	<b>8,731.36</b>
<b>Ajuste por cambio de tasa</b>				<b>(23.99)</b>
<b>Tasa promedio de impuesto a la renta</b>	<b>22.4%</b>			<b>22.0%</b>

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

**15. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

Composición de saldos:

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Bancos locales:</b>			
Banco Internacional S.A.	(1)	651,558.70	635,427.75
Banco del Pichincha S.A.	(2)	519,942.91	225,216.76
Banco Proamerica S.A.	(3)	4,511.63	8,563.19
<b>Subtotal</b>		<b>1,176,013.24</b>	<b>869,207.70</b>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al costo amortizado de 12 préstamos recibidos del Banco Internacional cuyo monto original ascendió a US\$967,000.00. Estos créditos vencen principalmente durante el año 2014 y devengan tasas de interés anuales entre el 9,76% y el 9,84%
- (2) Corresponde al costo amortizado de 7 préstamos recibidos del Banco del Pichincha cuyo monto original ascendió a US\$680,000.00. Estos créditos vencen principalmente durante el año 2014 y devengan tasas de interés anuales del 9,76%.
- (3) Corresponde al costo amortizado de un préstamo recibido del Banco Promerica para la compra de un vehículo cuyo monto original ascendió a US\$24.250. Este crédito vence en junio del 2014 y devenga una tasa de interés anual del 11,23%.

Estos créditos se encuentran garantizados principalmente con bienes inmuebles de la compañía, bienes inmuebles de los accionistas y prendas ordinarias de inventarios y maquinaria de la Compañía (Ver detalle de garantías en la Nota 34.

**16. ACREEDORES COMERCIALES**

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales no relacionados	466,891.76	505,260.12
Proveedores del exterior no relacionados	412,098.26	623,960.90
Proveedores locales relacionados (1)	85,365.74	9,064.50
Por facturar proveedores locales relacionados	17,510.07	(11,384.85)
<u>Total acreedores comerciales</u>	<u>981,865.83</u>	<u>1,126,900.67</u>

- (1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32.

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

<u>Composición saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes vinculadas (1)	125,700.00	977.83
Préstamos a terceros	12,000.00	15,061.36
Anticipos de clientes	104,899.38	104,899.38
Retenciones en la fuente	14,591.56	3,092.13
<u>Total otras cuentas por pagar</u>	<u>257,190.94</u>	<u>124,030.70</u>

- (1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. OBLIGACIONES LABORALES**

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios legales	3,763.07	3,518.33
Seguridad social	4,447.86	3,681.41
Participación laboral	20,420.99	27,249.56
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>28,631.92</u>	<u>34,449.30</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

Movimiento:	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	34,449.30	18,134.49
<u>Incrementos por:</u>		
Gastos de nómina del año (1)	286,482.09	284,779.68
Subtotal	320,931.39	302,914.17
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(265,049.91)	(256,415.76)
Pago de participación laboral (1)	(27,249.56)	(12,049.11)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>28,631.92</u>	<u>34,449.30</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana vigente

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**a) Situación fiscal**

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2011 a 2013 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**b) Pasivos por impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes de US\$75,564.81 (2012: US\$73,149.00) que corresponden al impuesto a la renta por pagar que se espera liquidar en abril del siguiente año.

**c) Movimientos del pasivo por impuesto corriente**

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2013 y 2012 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	73,149.00	66,772.75
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	75,564.81	73,149.00
Subtotal	148,713.81	139,921.75
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(73,282.21)	(63,772.75)
Pagos efectuados en el año	133.21	(3,000.00)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>75,564.81</u>	<u>73,149.00</u>

**d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2013 y 2012:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	136,139.92	181,663.72
(-) Participación laboral	(20,420.99)	(27,249.56)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Reversión de diferencias temporarias activas	(22,091.38)	(24,009.06)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	-	4,022.51
Reversión de diferencias temporarias pasivas	-	8,130.93
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	192,422.85	110,027.39
Base imponible	286,050.40	252,585.93
Impuesto a la renta corriente	62,931.09	58,094.76
Impuesto a la renta mínimo	75,564.81	73,149.00
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>75,564.81</u>	<u>73,149.00</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	55.5%	40.3%

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**e) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado**

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

<u>Conciliación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>Impuesto a la renta corriente</u>	75,564.81	73,149.00
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 14)	4,321.77	4,596.90
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 14)	-	23.99
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 22)	-	(1,870.11)
<u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	<u>79,886.58</u>	<u>75,899.78</u>

**20. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

A continuación un resumen de las obligaciones financieras a largo plazo:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>Bancos locales:</u>			
Banco Intenacional S.A.	(1)	73,240.57	220,360.63
Banco Proamerica S.A.		-	4,511.63
<u>Total obligaciones financieras a largo plazo</u>		<u>73,240.57</u>	<u>224,872.26</u>

(1) Corresponde a la porción no corriente de las obligaciones financieras mencionadas en la Nota 15.

**21. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES**

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Jubilación Patronal	28,596.37	31,513.37
Desahucio	10,159.41	12,230.48
<u>Total beneficios laborales a largo plazo</u>	<u>38,755.78</u>	<u>43,743.85</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2013 y 2012 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	31,513.37	27,001.67
Costos de los servicios del año	5,062.37	5,884.11
Costos financieros	1,107.97	1,221.48
beneficios pagados y retiros anticipados	(9,087.39)	(2,593.89)
Saldo final	28,596.32	31,513.37
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	12,230.48	10,584.38
Costos de los servicios del año	1,811.02	1,547.53
Costos financieros	393.65	472.88
beneficios pagados y retiros anticipados	(4,275.69)	(374.31)
Saldo final	10,159.46	12,230.48
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>38,755.78</u>	<u>43,743.85</u>

El valor actual de la reserva matemática al 31 de diciembre del 2013 a ser capitalizada actuarialmente a partir del siguiente ejercicio fue calculado en base al método de "unidad de crédito proyectado" por un profesional independiente, considerando una tasa anual estimada de incremento en el haber jubilatorio del 7.0% acumulativo, aplicable a los valores vigentes al cierre del cada ejercicio. Al cierre del año el saldo de dicha provisión por US\$28,596.37 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Compañía

**22. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no muestran pasivos por impuestos diferidos pendientes de liquidar

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias pasivas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias pasivas</u>	<u>2012</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Subtotal	8,130.93	-	(8,130.93)	-
Pasivos por impuestos diferidos	1,870.11	-	(1,870.11)	-
<u>Total pasivos por impuestos diferidos</u>				<u>-</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>23.0%</u>			<u>0.0%</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**23. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía asciende a US\$100,000.00 dólares al 31 de diciembre del 2013 y 2012. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 1,000 acciones cuyo valor nominal es US\$100.00 cada una.

**24. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$270,000.00 (2012: US\$470,000.00) que la Administración de la Compañía espera capitalizar durante el año 2014.

**25. RESERVAS**

A continuación un resumen de las reservas:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva legal	50,000.00	50,000.00
Reserva facultativa	4.81	4.81
<u>Total reservas</u>	<u>50,004.81</u>	<u>50,004.81</u>

**26. RESULTADOS ACUMULADOS**

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades acumuladas - distribuibles	49,328.89	(29,185.50)
Reserva de capital	29,358.11	29,358.11
Adopción de las NIIF por primera vez (1)	(28,194.74)	(28,194.74)
Utilidad del año - distribuibles	35,832.35	78,514.39
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>86,324.61</u>	<u>50,492.26</u>

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.18.

La legislación tributaria vigente establece que los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**27. INGRESOS ORDINARIOS**

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de bienes	11,252,527.30	11,015,705.82
(-) Descuentos en ventas	(18,490.08)	(1,145.70)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>11,234,037.22</u>	<u>11,014,560.12</u>

**28. GASTOS DE VENTA**

A continuación un resumen de los gastos de venta:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones al personal	266,061.10	257,530.12
Jubilación patronal y desahucio	8,375.06	8,751.69
Participación laboral	(1) 20,420.99	27,249.56
Honorarios profesionales	41,662.85	24,800.47
Mantenimiento y reparaciones	22,222.15	28,231.87
Arrendamientos operativos	31,650.00	1,681.29
Promoción y publicidad	3,572.94	6,150.91
Combustibles	15,234.64	11,764.40
Transporte	4,743.00	36,369.72
Suministros y materiales	13,538.57	10,883.17
<u>Total gastos de venta</u>	<u>427,481.30</u>	<u>413,413.20</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana vigente

**29. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

A continuación un resumen de los gastos administrativos:

(Ver cuadro en la página siguiente)

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros y reaseguros	33,574.29	35,653.32
Gastos de gestión	8,654.15	6,680.39
Gastos de viaje	50,211.24	21,125.12
Telecomunicaciones, energía y agua potable	5,092.10	6,350.83
Impuestos contribuciones y otros	35,146.64	157,139.39
Depreciación de activos fijos	34,465.51	31,538.90
Amortización de intangibles y otros activos	3,233.44	3,233.44
Deterioro de inventarios	2,092.07	0.01
Deterioro de cartera	80,713.95	7,343.00
IVA cargado al gasto	64.11	88.64
Servicio de guardiana	17,862.56	14,177.92
Servicios recibidos de empresas	48,243.21	5,060.00
Otros menores	308,290.21	244,985.40
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>627,643.48</u>	<u>533,376.36</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana vigente

**30. OTROS INGRESOS**

A continuación un resumen de los otros ingresos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses financieros	53.30	22,408.23
Otros ingresos	33,792.57	15,318.19
<u>Total otros ingresos</u>	<u>33,845.87</u>	<u>37,726.42</u>

**31. OTROS GASTOS**

A continuación un resumen de los otros egresos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos financieros explícitos	111,337.81	110,066.27
Comisiones	24,199.39	24,141.19
Otros gastos	3,841.67	7,132.30
<u>Total otros gastos</u>	<u>139,378.87</u>	<u>141,339.76</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**32. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los accionistas y administradores representativos en la Compañía.

<u>Resumen de transacciones efectuadas</u> <u>con partes relacionadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activas	124,843.33	400,066.15
Pasivas	973,415.43	959,891.57
De ingresos	203,583.36	118,610.50
De gastos	276,929.14	145,015.98
<u>Total transacciones con relacionadas</u>	<u>1,578,771.26</u>	<u>1,623,584.20</u>

a) A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas activas.

<u>Resumen de transacciones activas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Préstamos efectuados a:</u>		
Petrolider S.A.	70,571.72	3,123.36
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	-	348,617.82
Servymarcas S.A.	-	119.15
Distrilider S.A.	240.18	49.74
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	48,010.72	40,593.92
Distribuidora Comercial Automotriz Dicomtriz S.A.	10,020.71	7,562.16
<u>Total operaciones activas</u>	<u>128,843.33</u>	<u>400,066.15</u>

b) A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas pasivas.

<u>Resumen de transacciones pasivas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Préstamos recibidos de:</u>		
Petrolider S.A.	53,245.80	524,809.17
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	895,016.81	277,200.00
Servymarcas S.A.	152.82	140,882.40
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	25,000.00	-
Distribuidora Comercial Automotriz Dicomtriz S.A.	-	17,000.00
<u>Total operaciones pasivas</u>	<u>973,415.43</u>	<u>959,891.57</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas de ingresos.

<u>Resumen de transacciones de ingresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos por ventas:</u>		
Petrolider S.A.	84,687.64	75,131.47
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	12,783.45	20,610.00
Distribuidora Comercial Automotriz Dicomtriz S.A.	-	485.52
Nuevas Operaciones Comerciales S.A.	105,233.48	-
Distrilider S.A.	878.79	-
<u>Intereses implícitos :</u>		
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	-	16,654.58
Distribuidora Comercial Automotriz Dicomtriz S.A.	-	5,728.93
<u>Total operaciones de ingresos</u>	<u>203,583.36</u>	<u>118,610.50</u>

d) A continuación un resumen de las transacciones con partes relacionadas de gastos.

<u>Resumen de transacciones de egresos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Gastos pagados a:</u>		
Petrolider S.A.	169,175.24	112,912.63
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	888.00	-
Servymarcas S.A.	-	511.52
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	40,000.00	-
Andrés Endara	13,074.85	12,091.83
Diego Endara	12,000.00	-
Nuevas Operaciones Comerciales S.A.	56.38	-
<u>Remuneraciones al personal clave</u>	<u>37,734.67</u>	<u>19,500.00</u>
<u>Total operaciones de gastos</u>	<u>272,929.14</u>	<u>145,015.98</u>

**Resumen de saldos con partes relacionadas**

a) A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro incluidas en el rubro deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Nuevas Operaciones Comerciales S.A.	15,638.45	-
Petrolider S.A.	9,237.49	29,037.52
Distrilider S.A.	975.45	96,494.29
Editorial Santillana S.A. (Venezuela)	174.46	-
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>26,025.85</u>	<u>125,531.81</u>

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

- b) A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Petrolider S.A.	6,239.72	-
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	48,000.00	90,652.37
<u>Total otras cuentas por cobrar a relacionadas</u>	<u>54,239.72</u>	<u>90,652.37</u>

- c) A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	40,640.00	-
Petroceano S.A.	42,249.82	7,546.68
Accionistas	2,475.92	1,517.82
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	<u>85,365.74</u>	<u>9,064.50</u>

- d) A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Accionistas	125,700.00	-
Petrolider S.A.	-	977.83
<u>Total otras cuentas por pagar a relacionadas</u>	<u>125,700.00</u>	<u>977.83</u>

Estos valores fueron reconocidos como pasivos a la vista a favor de los accionistas de la Compañía y no devengan costos financieros

Excepto por lo mencionado en la Nota 34, no se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2013 y 2012 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

### 33. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

- a) Contratos con Exxon-Mobil y filiales

Con fecha 1 de septiembre del 2013 ExxonMobil Lubricants Trading Company firmó un contrato con Petroceano para la distribución de lubricantes de la marca Mobil en el Ecuador. El plazo del contrato es de 3 años contados desde la fecha de su firma. Se deja constancia que los precios de venta de los lubricantes serán los sugeridos por ExxonMobil Lubricants Trading Company y que Petroceano se compromete a comprar por lo menos el 90% de la cantidad de lubricantes adquirido en el año anterior.

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Garantías entregadas a ExxonMobil

Las compras efectuadas a ExxonMobil se encuentran garantizadas con los activos de la estación de servicios aeropuerto avaluados en US\$1,582,545.07 por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Los activos de la estación aeropuerto son de propiedad de Petrolider

b) Contratos de Abastecimiento de derivados de petróleo con la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador

Con fecha 6 de marzo del 2010, Empresa Pública de Hidrocarburos firmó un contrato para el suministro de diesel de producción nacional a través de la compañía Petroceano.

En este contrato tiene una vigencia de 5 años y establece que el destino del diesel será el sector naviero nacional, pesquero industrial y camaronero, acorde con lo establecido en el Acuerdo Ministerial No.347. Se deja constancia que los precios de venta de Diesel serán determinados por la legislación y normas vigentes.

Garantías entregadas a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador

Las compras que Petroceano realice a Empresa Pública de Hidrocarburos están garantizadas por:

- 1) Garantías bancarias emitidas por el Banco Pichincha por el valor de US\$200,000 que vencen durante el año 2014
- 2) Garantía bancaria emitida por el Banco Internacional por el valor de US\$300.000 que vencen durante el año 2014
- 3) Póliza de seguro por US/.1.500.000 emitida por la compañía ACE Seguros. Esta póliza cubre entre otros los siguientes siniestros: responsabilidad civil y otros

**34. GARANTIAS**

A continuación un resumen de las obligaciones financieras adquiridas por las compañías del Grupo Líder:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Petroceano</u>	<u>Puertopac</u>	<u>Total</u>
Banco del Internacional	724,799.27		724,799.27
Banco del Pichincha	519,942.91	50,000.00	569,942.91
Banco Proamerica	4,511.63		4,511.63
Total obligaciones financieras	1,249,253.81	50,000.00	1,299,253.81

A continuación un resumen de las garantías entregadas por la Compañía y/o alguna de las empresas del Grupo Líder para garantizar operaciones de crédito con entidades financieras:

**PETROCEANO S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

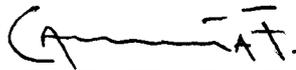
<u>Composición:</u>	<u>Valor de la garantía</u>
<u>Banco del Pichincha</u>	
Hipoteca de inmuebles de Proinhabi	2,891,130.31
Fianza solidaria con los accionistas	300,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>3,191,130.31</b>
<u>Banco del Internacional</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	28,747.00
Hipoteca de inmuebles de Proinhabi	2,037,100.00
<b>TOTAL</b>	<b>2,065,847.00</b>
<u>Banco Proamerica</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	24,250.49
<b>TOTAL</b>	<b>24,250.49</b>

**35. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

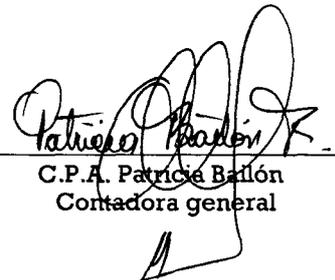
Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**36. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Sr. César Acosta Farina  
Representante legal



C.P.A. Patricia Ballón  
Contadora general

\*\*\*