

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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	84,217.71	9,989.05
Cajas chicas	110.19	110.19
<u>Total efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>84,327.90</u>	<u>10,099.24</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>
Cientes no relacionados locales	616,542.93	715,546.79
Cientes relacionados locales (1)	14,726.84	56,762.07
Cartera en gestion legal	3,513.96	3,513.96
Por facturar a clientes no relacionados locales	-	332,367.21
<u>Subtotal</u>	<u>634,783.73</u>	<u>1,108,190.03</u>
Provisión para cuentas incobrables	(68,620.00)	(12,394.74)
<u>Total deudores comerciales</u>	<u>566,163.73</u>	<u>1,095,795.29</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28.

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

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de deudores comerciales corresponde a cartera no vencida, excepto por US\$68,620.00 por cobrar a la Empresa Pública de Hidrocarburos que se encuentra pendiente de cobro desde el año 2009.

Durante el año 2013, la compañía incrementó la provisión para cuentas incobrables para cubrir eventuales pérdidas relacionadas con las cuentas por cobrar a la Empresa Pública de Hidrocarburos.

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	12,394.74	12,394.74
Nuevas provisiones	56,225.26	-
<u>Total provisión para cuentas incobrables</u>	<u>68,620.00</u>	<u>12,394.74</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)	38,391.80	3,347.64
No relacionadas		1,169.71	1,169.71
Anticipos a proveedores		14,080.14	3,682.86
Anticipos a Empleados		-	3,023.92
Seguros anticipados		476.49	15,379.16
Impuesto al valor agregado - compras		-	1,892.32
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>		<u>54,118.14</u>	<u>28,495.61</u>

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28.

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	67,052.62	61,900.90
Anticipos del impuesto a la renta	7,081.83	6,748.62
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>74,134.45</u>	<u>68,649.52</u>

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

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

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

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	68,649.52	63,310.54
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	45,245.23	30,606.67
Anticipos del impuesto a la renta	7,081.83	6,748.82
<u>Subtotal</u>	<u>120,976.58</u>	<u>100,665.83</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(30,536.30)	(29,253.27)
Bajas de impuestos	(16,305.83)	(2,763.04)
<u>Total activos por impuestos corrientes</u>	<u>74,134.45</u>	<u>68,649.52</u>

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados financieros adjuntos no muestran saldos en el rubro inventarios debido a que la totalidad de las compras de combustibles fueron comercializadas durante el mismo periodo contable.

Durante el año 2013, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de venta por el valor de US\$5,276,072.03 (2012: US\$5,644,993.96).

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>
Muebles y enseres	6,628.50	6,628.50
Equipo de oficina	363.02	363.02
Maquinaria y equipo	20,667.97	19,341.87
Equipo de computación	14,181.32	11,707.82
Otros activos fijos	2,650.00	2,650.00
<u>Subtotal</u>	<u>44,490.81</u>	<u>40,691.21</u>
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(26,582.61)</u>	<u>(21,411.69)</u>
<u>Total activos fijos:</u>	<u>17,908.20</u>	<u>19,279.52</u>

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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	19,279.52	20,639.51
Adiciones	3,799.60	2,846.84
Depreciación del año	(5,170.92)	(4,206.83)
<u>Total activos fijos</u>	<u>17,908.20</u>	<u>19,279.52</u>

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos por el valor de US\$14,400.26 (2012: US\$5,413.39) 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:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>2013</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Provisión para cuentas incobrables	-	56,225.26	-	56,225.26
Intereses implícitos en deudores comerciales	13,046.97	-	(13,046.97)	-
Beneficios laborales no corrientes	11,859.37	3,978.73	(6,307.62)	9,230.48
Subtotal	24,606.34	60,203.99	(19,354.59)	65,455.74
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>5,413.39</u>	<u>13,244.88</u>	<u>(4,258.01)</u>	<u>14,400.26</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>22.0%</u>			<u>22.0%</u>

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

<u>Diferencias temporarias activas</u>	<u>2012</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Intereses implícitos en deudores comerciales	22,692.12	-	(9,645.15)	13,046.97
Beneficios laborales no corrientes	8,812.60	2,746.77	-	11,559.37
Subtotal	31,804.72	2,746.77	(9,645.15)	24,606.34
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>7,027.49</u>	<u>631.76</u>	<u>(2,218.38)</u>	<u>5,440.87</u>
Ajuste por cambio de tasa				(27.48)
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>22.3%</u>			<u>22.0%</u>

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.

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

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Bancos locales:</u>		
Banco Internacional S.A. (1)	50,000.00	50,000.00
Sobregiros bancarios	-	583.11
Subtotal	50,000.00	50,583.11

(1) Corresponde al costo amortizado de un préstamo recibido del Banco del Pichincha S.A. cuyo monto original ascendió a US\$50,000.00. Este crédito venció en enero del 2014 y devenga una tasa de interés anual del 11.20%. Ver detalle de garantías en la Nota 30.

14. 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	395,491.47	461,752.58
Proveedores locales relacionados (1)	30,196.72	9,078.18
Por facturar proveedores locales no relacionados	16,736.86	32,038.94
Otros menores	38,801.50	450,572.84
Total acreedores comerciales	481,226.55	953,442.54

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28.

15. 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)	-	436.35
Anticipos de clientes	25,199.80	17,539.47
Retenciones en la fuente	78,656.14	43,944.60
Impuesto al valor agregado - ventas	6,399.90	23,757.62
Otras cuentas por pagar	106.67	-
Total otras cuentas por pagar	110,362.51	85,678.04

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 28.

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

16. 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>
Remuneraciones	-	13.53
Beneficios legales	2,351.25	1,620.53
Seguridad social	2,637.83	2,340.94
Participación laboral	17,400.85	16,067.39
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>22,389.93</u>	<u>20,042.39</u>

Movimiento de las obligaciones laborales:

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

<u>Movimiento:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Saldo inicial</u>	20,042.39	4,035.64
<u>Incrementos por:</u>		
Gastos de nómina del año (1)	190,429.45	173,897.00
Subtotal	210,471.84	177,932.64
<u>Disminuciones por:</u>		
Pagos de nómina del año	(172,014.52)	(157,713.66)
Pago de participación laboral (1)	(16,067.39)	(176.59)
<u>Total obligaciones laborales</u>	<u>22,389.93</u>	<u>20,042.39</u>

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

17. 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.

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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\$37,680.88 (2012: US\$30,536.30) 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>
<u>Saldo inicial</u>	30,536.30	29,253.27
<u>Incrementos por:</u>		
Impuesto a la renta corriente	37,680.88	30,536.30
<u>Subtotal</u>	<u>68,217.18</u>	<u>59,789.57</u>
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con activos por impuestos corrientes	(30,536.30)	(29,253.27)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>37,680.88</u>	<u>30,536.30</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	116,005.68	107,115.95
(-) Participación laboral	(17,400.85)	(16,067.39)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Reversión de diferencias temporarias activas	(17,613.95)	(9,645.15)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	58,607.68	25,275.41
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	21,253.69	22,487.52
<u>Base imponible</u>	<u>160,852.25</u>	<u>129,166.34</u>
Impuesto a la renta corriente	35,387.50	29,708.26
Impuesto a la renta mínimo	37,680.88	30,536.30
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>37,680.88</u>	<u>30,536.30</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	32.5%	28.5%

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuesto a la renta corriente</u>	37,680.88	30,536.30
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 12)	(8,986.87)	1,586.62
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 12)	-	27.48
<u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	<u>28,694.01</u>	<u>32,150.40</u>

18. 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>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	12,703.82	8,787.27
Desahucio	4,960.28	3,836.69
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>17,664.10</u>	<u>12,623.96</u>

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	8,787.27	6,040.50
Costos de los servicios del año	3,484.54	2,623.52
Costos financieros	494.19	342.17
beneficios pagados y retiros anticipados	(62.18)	(218.92)
Saldo final	<u>12,703.82</u>	<u>8,787.27</u>
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	3,836.69	2,772.10
Costos de los servicios del año	960.79	1,059.66
Costos financieros	192.32	149.26
beneficios pagados y retiros anticipados	(29.52)	(144.33)
Saldo final	<u>4,960.28</u>	<u>3,836.69</u>
<u>Total beneficios laborales no corrientes</u>	<u>17,664.10</u>	<u>12,623.96</u>

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

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\$12,703.82 representa el 100% del valor actual de la reserva matemática calculada para todos los trabajadores de la Compañía

19. 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 2,500 acciones cuyo valor nominal es US\$40.00 cada una.

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados financieros adjuntos muestran aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$600.00 que la Administración de la Compañía espera capitalizar durante el año 2014.

21. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran reservas patrimoniales por el valor de US\$10,357.94 (2012: US\$4,468.12) que corresponden a la reserva legal calculada de conformidad con lo mencionado en la Nota 2.16.

22. 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	444.55	444.55
(-) Pérdidas acumuladas	(29,745.44)	(29,745.44)
Reserva de capital	328.10	328.10
Adopción de las NIIF por primera vez	(1) (60,167.26)	(60,167.26)
Utilidad del año - distribuibles	69,910.82	58,898.16
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>(19,229.23)</u>	<u>(30,241.89)</u>

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.17.

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.

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

23. 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	4,420,347.30	4,682,600.57
Prestación de servicios	1,484,799.44	1,227,716.64
Otros ingresos ordinarios	-	322,367.21
(-) Descuentos en ventas	(2,334.79)	(2,513.80)
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>5,902,811.95</u>	<u>6,230,170.62</u>

24. 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	173,028.60	157,829.61
Jubilación patronal y desahucio	5,131.84	4,030.28
Participación laboral (1)	17,400.85	16,067.39
Honorarios profesionales	123,306.45	79,308.02
Mantenimiento y reparaciones	3,057.93	691.64
Arrendamientos operativos	7,356.00	7,092.00
Promoción y publicidad	378.00	34.00
Combustibles	3,256.35	2,609.70
Transporte	7,041.75	2,550.60
Suministros y materiales	12,204.77	3,012.79
<u>Total gastos de venta</u>	<u>352,162.54</u>	<u>273,226.03</u>

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

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de los gastos administrativos:

(Ver cuadro en la página siguiente)

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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	19,818.81	10,679.66
Transporte	24,425.14	69,977.75
Gastos de gestión	2,596.06	3,260.30
Gastos de viaje	15,168.70	15,493.17
Telecomunicaciones, energía y agua potable	2,690.04	3,026.79
Impuestos contribuciones y otros	20,322.10	35,010.18
Depreciación de activos fijos	5,170.92	4,206.83
Deterioro de cartera	56,225.26	-
Otros menores	73,232.07	78,129.02
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>219,649.10</u>	<u>219,783.70</u>

26. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos muestran otros ingresos por el valor de US\$50,513.77 (2012: US\$9,864.32) que corresponden a ingresos individualmente no significativos.

27. 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	3,781.64	5,620.32
Comisiones	-	1,122.49
Otros gastos financieros	3,055.58	4,239.88
<u>Total otros gastos</u>	<u>6,837.22</u>	<u>10,982.69</u>

28. 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 con partes relacionadas:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activas	1,074,016.81	301,804.60
Pasivas	10,493.06	349,410.87
De ingresos	2,439.00	-
De gastos	228,599.78	175,915.83
<u>Total transacciones con relacionadas</u>	<u>1,315,548.65</u>	<u>827,131.30</u>

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

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.	169,000.00	104.60
Petroceano S.A.	895,016.81	277,200.00
Servymarcas S.A.	-	24,500.00
Distribuidora Comercial Automotriz Dicomtriz S.A.	10,000.00	-
<u>Total operaciones activas</u>	<u>1,074,016.81</u>	<u>301,804.60</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.	-	793.05
Petroceano S.A.	-	348,617.82
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	10,493.06	-
<u>Total operaciones pasivas</u>	<u>10,493.06</u>	<u>349,410.87</u>

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.	987.00	-
Petroceano S.A.	888.00	-
Quickoil Cía. Ltda	564.00	-
<u>Total operaciones de ingresos</u>	<u>2,439.00</u>	<u>-</u>

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

(Ver cuadro en la página siguiente)

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

<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.	46,823.22	51,627.56
Petroceano S.A.	12,783.45	20,610.00
Distrilider S.A.	368.20	-
Nuevas Operaciones Comerciales S.A.	74.78	-
Andrés Endara	24,976.94	16,500.00
Diego Endara	5,100.00	16,500.00
Cesar Acosta	29,742.58	15,000.00
Quickoil Cía. Ltda.	14,444.45	-
Claudia Torres Arosemena	22,800.56	20,138.15
<u>Remuneraciones al personal clave</u>	<u>71,485.60</u>	<u>35,540.12</u>
<u>Total operaciones de gastos</u>	<u>228,599.78</u>	<u>175,915.83</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>
Petroceano S.A.	-	1,162.07
Alvaro Uribe (accionista)	8,000.00	27,244.00
César Acosta (accionista)	2,999.95	8,568.00
Diego Endara (accionista)	2,999.95	8,568.00
Inmobiliaria Proinhabi S.A.	726.94	11,220.00
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>14,726.84</u>	<u>56,762.07</u>

- 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.	37,508.38	-
Alvaro Uribe (accionista)	-	1,640.40
César Acosta (accionista)	441.71	853.62
Diego Endara (accionista)	441.71	853.62
<u>Total otras cuentas por cobrar a relacionadas</u>	<u>38,391.80</u>	<u>3,347.64</u>

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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 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>
Alvaro Uribe (accionista)	19,117.59	633.48
César Acosta (accionista)	6,090.00	750.00
Diego Endara (accionista)	4,614.29	3,434.65
Petroceano S.A.	174.47	4,260.05
Editorial Santillana S.A. Venezuela	100.37	-
Petrolider S.A.	100.00	-
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	<u>30,196.72</u>	<u>9,078.18</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>
Petroceano S.A.	-	436.35
<u>Total otras cuentas por pagar a relacionadas</u>	<u>-</u>	<u>436.35</u>

Excepto por lo mencionado en la Nota 30, 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.

29. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS

a) Contratos con Exxon-Mobil y filiales

Contrato de distribución de combustibles:

Con fecha 20 de noviembre del 2003 ExxonMobil firmó un contrato con Puertopac para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 1 año renovable por periodos adicionales de igual duración. Por medio de este contrato Puertopac se compromete a distribuir de manera exclusiva productos de las marcas Exxon y Mobil principalmente al sector industrial de las provincias de Manabí, Guayas y Pichincha. En este contrato, Puertopac se compromete a comprar mensualmente 100,000 galones de diesel y 100,000 galones de fuel oil liviano.

Contrato de comisión:

Con fecha 18 de junio del 2007 ExxonMobil firmó un convenio por medio del cual se contrata a Puertopac para que encargue de la gestión de venta de combustibles líquidos de derivado de hidrocarburos para el sector industrial; a cambio, Puertopac recibirá una comisión por sus servicios prestados.

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

Garantías a favor de 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

30. 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:

<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
TOTAL	3,191,130.31
<u>Banco del Internacional</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	28,747.00
Hipoteca de inmuebles de Proinhabi	2,037,100.00
TOTAL	2,065,847.00
<u>Banco Proamerica</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	24,250.49
TOTAL	24,250.49

31. 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.

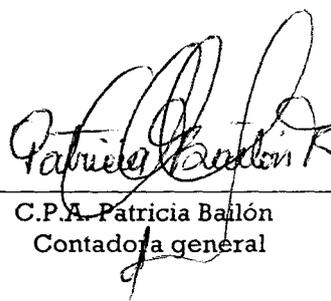
PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

32. 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.



Ing. Alvaro Uribe Román
Representante legal



C.P.A. Patricia Bailón
Contadora general

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

		Al 31 de diciembre del:	
	Nota:	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes	6	84,327.90	10,099.24
Deudores comerciales	7	566,163.73	1,095,795.29
Otras cuentas por cobrar	8	54,118.14	28,495.61
Activos por impuestos corrientes	9	74,134.45	68,649.52
Inventarios	10	-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		778,744.22	1,203,039.66
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	11	17,908.20	19,279.52
Activos por Impuestos diferidos	12	14,400.26	5,413.39
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		32,308.46	24,692.91
TOTAL ACTIVOS		811,052.68	1,227,732.57

		Al 31 de diciembre del:	
	Nota:	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	50,000.00	50,583.11
Acreeedores comerciales	14	481,226.55	953,442.54
Otras cuentas por pagar	15	110,362.51	85,678.04
Obligaciones laborales	16	22,389.93	20,042.39
Pasivos por impuestos corrientes	17	37,680.88	30,536.30
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		701,659.87	1,140,282.38
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios laborales largo plazo	18	17,664.10	12,623.96
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		17,664.10	12,623.96
TOTAL PASIVOS		719,323.97	1,152,906.34
PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)			
Capital social	19	100,000.00	100,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	20	600.00	600.00
Reservas	21	10,357.94	4,468.12
Resultados acumulados	22	(19,229.23)	(30,241.89)
TOTAL PATRIMONIO		91,728.71	74,826.23
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		811,052.68	1,227,732.57



Ing. Alvaro Uribe Román
Representante legal



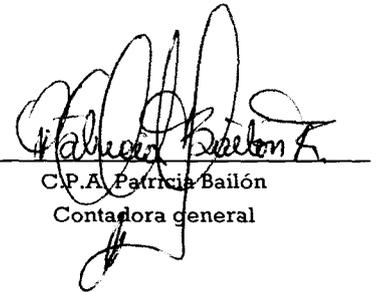
C.P.A. Patricia Bailón
Contadora general

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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)

		Al 31 de diciembre del:	
		2013	2012
Ingresos ordinarios	23	5,902,811.95	6,230,170.62
Costos de venta	10	(5,276,072.03)	(5,644,993.96)
Utilidad bruta		<u>626,739.92</u>	<u>585,176.66</u>
Gastos de operación	24	(352,162.54)	(273,226.03)
Gastos Administrativos	25	(219,649.10)	(219,783.70)
Utilidad operativa		<u>54,928.28</u>	<u>92,166.93</u>
Otros ingresos	26	50,513.77	9,864.32
Otros egresos	27	(6,837.22)	(10,982.69)
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>98,604.83</u>	<u>91,048.56</u>
Impuesto a la renta	17	(28,694.01)	(32,150.40)
Utilidad (Pérdida) Neta		<u>69,910.82</u>	<u>58,898.16</u>
Utilidad (Pérdida) neta integral total		<u>69,910.82</u>	<u>58,898.16</u>
Ganancias (pérdidas) por acción		0.70	0.59



Ing. Alvaro Uribe Román
Representante legal



C.P.A. Patricia Bailón
Contadora general

PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC 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 de capital	Resultados acumulados	Reserva de capital	Adopción de NIF por primera vez	
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012		100,000.00	600.00	4,468.12	328.10	(29,745.44)	328.10	(60,167.26)	15,928.07
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales						444.55			(444.55)
Utilidad (pérdida) neta del año 2012							58,898.16		58,898.16
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012		100,000.00	600.00	4,468.12	328.10	(29,300.89)	328.10	(60,167.26)	74,826.23
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				5,889.82		53,008.34			(58,898.16)
Aumento (disminución) de capital social						(53,008.34)			(53,008.34)
Dividendos							69,910.82		69,910.82
Utilidad (pérdida) neta del año 2013									
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013		100,000.00	600.00	10,357.94	328.10	(29,300.89)	328.10	(60,167.26)	91,728.71

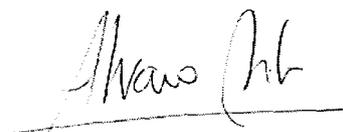
Alvaro Uribe

Ing. Alvaro Uribe Román
 Representante legal

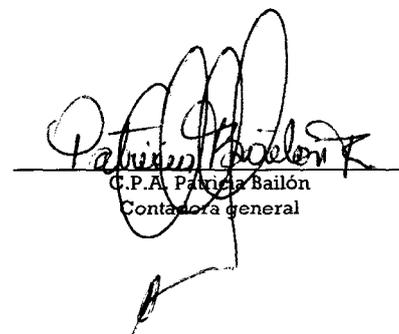
Patricia Baillon
 C.P.A. Patricia Baillon
 Contadora General

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

	Al 31 de diciembre del:	
	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo procedente de clientes	6,326,520.86	5,503,597.90
Efectivo pagado a proveedores	(5,978,994.05)	(5,320,594.41)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(188,081.91)	(157,890.25)
Efectivo provisto de (pagado a) partes vinculadas, neto	(35,480.51)	52,671.65
Efectivo pagado por intereses	(3,781.64)	(6,742.81)
Efectivo recibido por intereses	50,513.77	9,864.32
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(36,021.23)	(34,592.25)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(3,055.58)	(4,239.88)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	131,619.71	42,074.27
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(3,799.60)	(2,846.84)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	(3,799.60)	(2,846.84)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo utilizado para el pago de obligaciones financieras cp	(583.11)	(68,665.96)
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	(53,008.34)	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las	(53,591.45)	(68,665.96)
Flujos de efectivo netos del año	74,228.66	(29,438.53)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	10,099.24	39,537.77
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	84,327.90	10,099.24



Ing. Alvaro Uribe Román
 Representante legal



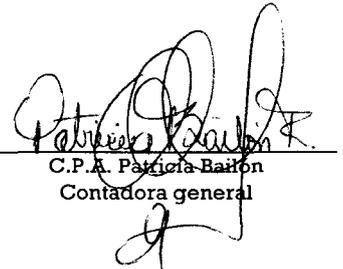
C.P.A. Patricia Bailón
 Contadora general

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

	Al 31 de diciembre del:	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a la renta)	69,910.82	58,898.16
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de activos fijos	5,170.92	4,206.83
Variaciones en el impuesto a la renta diferido	(8,986.87)	1,614.10
Provisión para jubilación patronal	5,040.14	3,811.36
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	529,631.56	(751,801.36)
Otras cuentas por cobrar	(25,622.53)	39,726.71
Activos por impuestos corrientes	(5,484.93)	(5,338.98)
Inventarios	-	12,518.62
Otros activos no corrientes	-	101,527.89
Cuentas por pagar comerciales	(472,215.99)	507,770.36
Otras cuentas por pagar	24,684.47	51,850.80
Obligaciones laborales	2,347.54	16,006.75
Pasivos por impuestos corrientes	7,144.58	1,283.03
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	131,619.71	42,074.27



Ing. Alvaro Uribe Román
Representante legal



C.P.A. Patricia Bailón
Contadora general