

## **PETROLCENTRO PETRÓLEOS DEL CENTRO C.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

#### **MATRIZ**

*PETROLCENTRO PETROLEOS DEL CENTRO C.A.*

El objeto social de la Matriz es la venta al por mayor y menor de combustibles, lubricantes y afines, además efectúa la actividad de servicio de transporte de combustible.

#### **SUBSIDIARIA**

*PETRÓLEOS & SERVICIOS PYS C.A.*

Se constituyó en la ciudad de Quito, el 28 de noviembre de 1994 como sociedad anónima. El objeto social de la compañía es actuar como comercializadora en la distribución de combustibles, bien sea de manera directa o a través de terceros, conforme el ordenamiento legal; desarrollará todas las actividades incluso afines o complementarias, principales o secundarias, en la exploración, refinación, comercialización y transporte de hidrocarburos, aceites, lubricante, grasas y sus derivados con base en un contrato de abastecimiento de derivados de petróleo con Petrocomercial.

PETRÓLEOS & SERVICIOS PYS C.A. cuenta con once terminales a nivel nacional para la distribución de combustible y estas son: El Beaterio, Ambato, Riobamba, Chaullabamba-Cuenca, Esmeraldas, Basbasquillo – Manta, La Libertad, Pascuales, La Toma – Loja, Chihuilpe – Santo Domingo, Shushufindi.

### **NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **2.1 Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía y sus subsidiarias de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
(Continuación)**

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el principio del costo histórico, modificado por la adopción del costo atribuido de ciertos activos.

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y subsidiaria. Cada entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros consolidados por el ejercicio de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2012 y de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2012, que se incluyen en el presente informe a efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentes con los utilizados en el ejercicio 2013.

a. Consolidación de estados financieros

Los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado las políticas emanadas desde la matriz para todas las subsidiarias incluidas en la consolidación

Los estados adjuntos comprenden los estados financieros individuales de la Matriz, consolidados con los de sus subsidiarias en las cuales mantiene la siguiente participación accionaria:

	<b><u>Participación en el capital accionario</u></b> <u>%</u>
Petróleos y Servicios P&S S.A.	50.00

Los estados financieros de Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. y Subsidiaria incluyen activos y pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012; resultados y flujos de efectivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas minoritarios ha sido reconocida bajo el rubro “Participaciones no controladoras”. Los estados financieros de las sociedades consolidadas cubren los períodos y/o ejercicios terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

## **NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

### **Entidades subsidiarias**

Son subsidiarias todas las entidades sobre las que la Sociedad tiene poder para dirigir sus políticas financieras y sus operaciones, lo que generalmente viene acompañado de una participación superior al cincuenta por ciento de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la matriz Petrolcentro Petróleos del Centro C.A., controla a otra entidad, se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercibles o convertibles a la fecha de cierre de los estados financieros.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la matriz y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para efectos de consolidación, se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos, las ganancias y pérdidas no realizadas por transacciones entre entidades relacionadas. Las pérdidas se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido.

### **Transacciones y participaciones no controladoras**

Petrolcentro Petróleos del Centro C.A. aplica la política de tratar las transacciones con las participaciones no controladoras como si fueran transacciones con accionistas de la Sociedad. En el caso de adquisiciones de participación no controladoras, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor libro de los activos netos adquiridos de la subsidiaria se reconoce en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por bajas a favor de la participación no controladora, mientras se mantenga el control, también se reconocen en el patrimonio.

### **Asociadas**

Asociadas son todas las entidades sobre las que el Grupo ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

La participación del Grupo en las pérdidas o ganancias posteriores a la adquisición de sus asociadas se reconoce en resultados, y su participación en los movimientos posteriores a la adquisición que se registran en reservas se reconoce en patrimonio y se reflejan si corresponden en otros resultados integrales. Los movimientos acumulados posteriores a la adquisición, se ajustan contra el importe en libros de la inversión. Cuando la participación del Grupo en las pérdidas de una asociada es igual o superior a su participación en la misma, incluida cualquier otra cuenta a cobrar no asegurada, el

## **NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a no ser que haya incurrido en obligaciones o realizado pagos en nombre de la asociada.

Las ganancias no realizadas por transacciones entre el Grupo y sus asociadas se eliminan en función del porcentaje de participación del Grupo en éstas. También se eliminan las pérdidas no realizadas, excepto si la transacción proporciona evidencia de pérdida por deterioro del activo que se transfiere. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las asociadas.

Las ganancias o pérdidas de dilución en asociadas se reconocen en el estado de resultados o en el patrimonio neto.

### **2.2 *Efectivo y equivalentes de efectivo***

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.3 *Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar***

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de combustibles es de 7 días, para la comercialización de bienes en la Matriz, los plazos van hasta lo 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas

## **NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

### **2.4 Inventarios**

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

### **2.5 Propiedades, planta y equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

#### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
(Continuación)**

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 – 40
Vehículos	5– 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

**2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Matriz y su subsidiaria evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, el Grupo calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente 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

## NOTA 2 - **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS** (Continuación)

el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

### **2.7 *Préstamos***

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Matriz y su subsidiaria tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.8 *Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar***

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
(Continuación)**

las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes (combustible) es de 7 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 12

La Matriz y su subsidiaria tienen implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar 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.

**2.9 Impuestos**

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

**2.9.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.9.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**(Continuación)**

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación 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 el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Matriz y su subsidiaria tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.9.3 *Impuestos corrientes y diferidos***

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.10 *Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando la Matriz y su subsidiaria tienen una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Matriz y sus subsidiaria tengan que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**(Continuación)**

**2.11 Beneficios a empleados**

**2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**2.11.2 Participación a trabajadores**

La Matriz y su subsidiaria reconocen un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

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

**2.12.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El Grupo ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- El Grupo no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que El Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**(Continuación)****2.12.2 Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

**2.12.3 Ingresos por servicios de transporte y comisiones**

Son reconocidos cuando:

- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Matriz reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.13 Costos y Gastos**

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

**2.14 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

**2.15 Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación****2.16.1 Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
(Continuación)**

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.

**2.16.2 Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.**

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.

**NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**(Continuación)**

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
CINIIF 21 “Gravámenes”- Está en interpretación de la NIC 37 “Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes”	Periodos anuales iniciados o después del 1 de enero del 2014.
NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”- alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014 y su adopción anticipada es permitida para los períodos que la entidad ha aplicado la NIIF 13.
NIIF 3. Combinación de negocios	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión”	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.

La Administración de la Matriz estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de PETROLCENTRO C.A.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
Caja	83.088	10.393
Bancos	940.462	196.962
	<u>1.023.550</u>	<u>207.355</u>

**NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE**

Un resumen de activos financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
Inversiones Banco Internacional	1.334.274	1.233.000
Inversiones Banco Guayaquil	1.100.000	1.100.000
	<u>2.434.274</u>	<u>2.333.000</u>

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
<b><i>Cuentas por cobrar Comerciales:</i></b>		
Cientes venta de combustible	9.298.072	10.271.978
Cientes	165.390	115.693
Cheques protestados	287.541	150.715
Cheques devueltos	146.914	
Estimación de deterioro	(390.293)	(368.327)
	<u>9.507.624</u>	<u>10.170.059</u>
<b><i>Otras cuentas por cobrar:</i></b>		
Préstamos empleados	81.230	74.616
Anticipos proveedores	241.560	200.248
Seguros anticipados	-	10.221
Otras por cobrar:	107.475	146.142
	<u>430.265</u>	<u>431.227</u>
	<u><b>9.937.889</b></u>	<u><b>10.601.286</b></u>

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2.013</b>	<b>2.012</b>
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>		
Petrolcentro C.A.- Asistencia económica (1)	118.169	256.598
Petróleos y Servicios – Asistencia económica (2)	1.463.527	1.341.524
	1.581.696	1.598.122
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>		
Asistencia Económica (2)	2.180.747	543.467
	3.762.443	2.141.589

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 se encuentran asistencias económicas otorgadas a personas naturales quienes presten servicio de transporte a la red de la subsidiaria Petróleos y Servicios y en donde la Matriz Petrolcentro actúa de intermediaria, estas asistencias tienen plazos de hasta 5 años, el interés que se cobra por dichas asistencias son de acuerdo a la tasa activa del Banco Central del Ecuador, así tenemos:

<b>FECHA</b>	<b>TASA DE</b>	<b>SALDO</b>		
<b>INICIO</b>	<b>INTERES</b>	<b>AL: 31-12-2013</b>		
<b>VENCIMIENTO</b>	<b>DEUDOR</b>			
20/08/2012	20/08/2014	ALBAN CHRISTIAN	11,2	2.989
08/10/2012	08/10/2014	FRANCO PALACIO FABIO	11,2	14.010
10/07/2012	11/11/2015	GARZON JOSE	11,2	32.223
09/10/2012	09/07/2014	LOPEZ MAURICIO	11,2	9.089
19/04/2007	-	MARTINEZ MARTHA ANGELICA	11,2	1.400
10/12/2012	10/12/2014	MEZA AROCA NELSON	11,2	8.406
03/03/2009	31/12/2014	NUÑEZ SANTIAGO	11,2	8.000
20/08/2012	20/08/2014	SANCHEZ BECERRA ZOILA NOEMI	11,2	3.883
20/08/2012	20/08/2014	SILVA FIALLOS GRACIANO	11,2	5.199
19/12/2012	19/06/2014	VEINTIMILLA DEL SALTO AMERICA	11,2	5.455
31/01/2013	07/02/2014	MUÑOZ HECTOR	11,2	3.227
31/01/2013	04/02/2014	ZABALA PIEDAD	11,2	1.770
08/04/2013	09/04/2015	ESCUDERO EDGAR	11,2	14.944
15/05/2013	15/11/2014	LOPEZ WILFRIDO	11,2	3.152
31/01/2013	18/02/2014	MAYORGA PEREZ CIA. LTDA	11,2	4.424
				<b>118.169</b>

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**  
**(Continuación)**

- (2) Al 31 de Diciembre del 2013 se encuentran asistencias económicas otorgadas a 104 estaciones de servicio afiliadas a la red de Petróleos & Servicios con plazos de hasta tres años, el interés que se cobra por dichas asistencias son de acuerdo a la tasa activa del Banco Central del Ecuador, así tenemos:

<u>CORTO PLAZO</u>	DEUDOR	SALDO AL: 31-12-2013
Asistencia Económica E/S Pascuales		63.312
Asistencia Económica E/S Leoaster		55.342
Asistencia Económica E/S Jamajay (Herederos)		50.798
Asistencia Económica E/S Coop. Tranp. Eloy Alfaro		50.049
Asistencia Económica E/S Jipijapa 2		48.000
Asistencia Económica E/S La Florida		39.120
Asistencia Económica E/S Boyaca		38.504
Asistencia Económica E/S Garajes Standard		33.343
Asistencia Económica E/S Los Pits		32.938
Asistencia Económica E/S Jerusalem		32.562
Asistencia Económica E/S Delgar		31.647
Asistencia Económica E/S Maria Buena Fe		30.171
Asistencia Económica E/S Rutas Empalmeñas		29.483
Asistencia Económica E/S Choferes Calceta		27.463
Asistencia Económica E/S Aloag 2		27.274
Asistencia Económica E/S El Rancho		26.881
Asistencia Económica E/S Jardin el Cajas		26.391
Asistencia Económica E/S Hernandez Jr 2		25.568
Asistencia Económica E/S Jipijapa 3		24.001
Asistencia Económica E/S Empalme 1		23.774
Asistencia Económica E/S Silmod		23.607
Asistencia Económica E/S Los Dos Puentes		22.089
Asistencia Económica E/S Chiguilpe		21.314
Asistencia Económica E/S Coop. Didimo Arteaga		21.090
Asistencia Económica E/S AlmaLojana		20.857
Asistencia Económica E/S Nuevo Israel		20.821
Asistencia Económica E/S El SOL		20.254
Asistencia Económica E/S Bucay		18.905
Asistencia Económica E/S Cumandá		18.743
Asistencia Económica E/S Cascajal		18.441
Asistencia Económica E/S Vincas		17.218
Asistencia Económica E/S Coop 28 de Septiembre		16.206
Asistencia Económica E/S Haro		16.170
Asistencia Económica E/S Oriental		16.148
Asistencia Económica E/S Ciudad del Carmen		15.931
Asistencia Económica E/S Hernández Jr		15.817
Asistencia Económica E/S Azor		15.261
Asistencia Económica E/S Silva		14.183
Asistencia Económica E/S Shushufindi		13.937
Asistencia Económica E/S El Jardín		13.680
Asistencia Económica E/S Parada Norte		13.520

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

<b>DEUDOR</b>	<b>SALDO</b> <b>AL: 31-12-2013</b>
Asistencia Económica E/S Cecibel	13.326
Asistencia Económica E/S Interoceánica	13.101
Asistencia Económica E/S Pantera 2	12.994
Asistencia Económica E/S Ruta 35	12.894
Asistencia Económica E/S Chimborazo	12.268
Asistencia Económica E/S Aloag	12.174
Asistencia Económica E/S Azor Shel	12.166
Asistencia Económica E/S Ballesteros 1	12.120
Asistencia Económica E/S La Mana	11.864
Asistencia Económica E/S Sind Choferes La Maná	11.734
Asistencia Económica E/S Ayala	11.437
Asistencia Económica E/S Mayorga	11.173
Asistencia Económica E/S Sindicato Choferes Pelileo	10.933
Asistencia Económica E/S Merizalde	10.803
Asistencia Económica E/S America	10.556
Asistencia Económica E/S Primito Mena	10.446
Asistencia Económica E/S Patate	10.048
Asistencia Económica E/S Macao	10.000
Asistencia Económica E/S Génesis	9.200
Asistencia Económica E/S El Recreo	9.167
Otras Estaciones de Servicio	189.929
Recuperación provisional estaciones de servicios	(45.619)
<b>TOTAL ASISTENCIAS CORTO PLAZO</b>	<b>1.463.527</b>

<b>DEUDOR</b>	<b>VENCIMIENTOS</b>	<b>SALDO</b> <b>AL: 31-12-2013</b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>		
Asistencia Económica E/S Jipijapa 2	15/11/2013	129.547
Asistencia Económica E/S Coop. Transporte Eloy Alfaro	05/11/2015	100.098
Asistencia Económica E/S Pascuales	05/11/2015	52.819
Asistencia Económica E/S Jipijapa 3	15/11/2013	42.243
Asistencia Económica E/S Ballesteros 1	05/11/2015	29.411
Asistencia Económica E/S La Florida	05/06/2016	23.675
Asistencia Económica E/S La Mana	20/04/2015	20.422
Asistencia Económica E/S El Jardín	06/05/2015	17.965
Asistencia Económica E/S El Empalme No. 1	27/04/2015	17.834
Asistencia Económica E/S Leoaster	15/04/2015	17.810
Asistencia Económica E/S Silmod	27/04/2015	15.557
Asistencia Económica E/S Maria Buena Fe	10/12/2015	14.829
Asistencia Económica E/S Ballesteros 2	27/04/2015	14.825
Asistencia Económica E/S Jardin el Cajas	02/11/2015	11.932
Asistencia Económica E/S Vinces	22/11/2015	8.439
Asistencia Económica E/S Boyacá	07/07/2015	8.241
Asistencia Económica E/S Pantera 2	23/11/2015	8.206
Asistencia Económica E/S Caluma	07/07/2015	7.745
Asistencia Económica E/S Primito Mena	07/01/2015	6.307
Asistencia Económica E/S Génesis	15/07/2015	6.193
Asistencia Económica E/S El Rancho	18/06/2015	4.259
Asistencia Económica E/S Delgar	06/05/2015	4.185

**NOTA 6 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

**(Continuación)**

DEUDOR	VENCIMIENTOS	SALDO AL: 31-12-2013
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>		
Asistencia Económica E/S Los Pits	14/10/2015	3.883
Asistencia Económica E/S Santa Rita	02/04/2015	3.772
Asistencia Económica E/S Llumitasig Riofrío Asociados	19/11/2015	3.592
Asistencia Económica E/S Jamajay	12/10/2015	3.215
Asistencia Económica E/S Pananorte	24/11/2015	2.894
Asistencia Económica E/S Sindicato Choferes Calceta	14/10/2015	2.345
Asistencia Económica E/S Bucay	18/05/2016	831
Asistencia Económica E/S Ciudad del Carmen	20/04/2015	161
TOTAL ASISTENCIAS LARGO PLAZO		<b><u>583.235</u></b>

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre están representados por:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2.013</b>	<b>2.012</b>
Mercaderías	78.344	82.289
Equipos de computación sistemas de facturación	115.004	81.457
(-) Ajuste al valor neto de realización	-5.930	-5.930
	<b><u>187.418</u></b>	<b><u>157.816</u></b>

**NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.012</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
<b><i>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</i></b>		
IVA pagado sobre compras (Crédito Tributario)	102.485	12.620
Retenciones en la fuente de clientes	10.796	8.141
Anticipo impuesto a la renta	14.973	12.096
Pago en exceso impuesto a la renta año 2012	-	6.613
	<u>128.254</u>	<u>39.470</u>
<b><i>PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</i></b>		
Impuesto al valor agregado IVA por pagar y retenciones	568.955	602.827
Retenciones en fuente del impuesto a la renta	133.219	129.040
Impuesto a la renta	27.262	18.825
	<u>729.436</u>	<u>750.692</u>

**NOTA 9 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Corresponden a 2 terrenos que no están siendo utilizados para las operaciones de la subsidiaria Petróleos y Servicios S.A., a continuación el detalle:

<b>DESCRIPCION</b>	<b>VALOR US\$ 31/12/2013</b>
Terreno Puerto Hondo	429.345
Terreno San Antonio de Pichincha	114.122
	<u>543.467</u>

**NOTA 10 - PROPIEDAD, VEHÍCULOS Y EQUIPO**

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, vehículos y equipo durante los años 2013 y 2012:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del 2013</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del 2012</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	891.076	1.407.357
Edificios y Locales	742.412	656.082
Terminales		
Vehículos	741.265	741.264
Muebles y enseres	75.686	69.494
Equipo de comunicación	37.431	43.983
Equipo de cómputo	90.640	70.297
Equipo de laboratorio	7.893	10.035
Equipos en general	9.490	26.473
Maquinaria y equipo	18.007	1.730
	-----	-----
	2.613.900	3.026.715
Edificios y Locales	-51.595	-40.587
Terminales		
Vehículos	-193.413	-139.320
Muebles y enseres	-46.298	-43.481
Equipo de cómputo, laboratorio y general	-131.626	-108.905
Maquinaria y equipo	-2.476	-1.673
	-----	-----
	2.188.492	2.692.749
	=====	=====

**NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
Sobregiros bancarios:		
Banco Internacional	568.375	1.129.262
Banco del Pacífico	-	3.519
	-----	-----
	<u><u>568.375</u></u>	<u><u>1.112.632</u></u>

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR**

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

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Petrocomercial (1)	9.542.048	9.252.130
Transportistas	190.956	167.198
Importadora Andina	69.112	77.842
Sobregiros contables	479.944	303.391
	<u><b>10.282.060</b></u>	<u><b>9.800.561</b></u>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Seguros por pagar	46.230	10.212
Otras por pagar	111.653	69.583
	<u><b>157.883</b></u>	<u><b>79.795</b></u>
	<u><u><b>10.439.943</b></u></u>	<u><u><b>9.880.356</b></u></u>

(1) El 13 de diciembre de 2011, la Compañía Subsidiaria Petróleos y Servicios S.A. celebró un contrato de abastecimiento de derivados del petróleo con Petrocomercial con el propósito de que Petróleos y Servicios a través de sus distribuidores asociados satisfaga los requerimientos del mercado nacional. La vigencia del contrato es de 8 años renovable en períodos iguales.

**NOTA 13 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DE CORTO PLAZO**

El resumen de provisiones es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<u><b>2.013</b></u>	<u><b>2.012</b></u>
Décimo Tercer Sueldo	12.162	10.095
Décimo Cuarto Sueldo	10.139	7.117
IESS por pagar	41.720	37.745
Participación trabajadores	210.852	211.978
	<u><b>274.873</b></u>	<u><b>266.935</b></u>

**NOTA 13 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DE CORTO PLAZO  
(Continuación)**

*Participación Trabajadores*

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u><b>2.013</b></u>
Saldos al comienzo del año	211.978
Provisión del año	210.852
Pagos efectuados	(211.978)
Saldos al fin de año	<u><u>210.852</u></u>

**NOTA 14 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

El resumen de los otros pasivos es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2.013</b>	<b>2.011</b>
Fondos de Contingencia (1)	1.620.754	1.595.689
	<u><u>1.620.754</u></u>	<u><u>1.595.689</u></u>

(1) Corresponde a fondos voluntariamente reservados para eventualidades, más los correspondientes intereses pagados y capitalizados a favor de los distribuidores afiliados a la red de Petróleos y Servicios. La recaudación se ejecuta pro descuento vía galonaje a través de la facturación diaria de acuerdo a convenios firmados con cada distribuidor. Este fondo es de libre disposición y genera una tasa de interés nominal del 4,20% para el 2013 y del 4,20% del 2012.

## NOTA 15 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS(NIC 12)

### a) Impuestos Diferidos

#### Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGECCGC12-00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1° de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía subsidiaria reversó en el año 2012 el activo por impuesto diferido.

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relativos al Valor Neto de Realización	-	-
Relativos a Beneficios definidos	-	-
Deterioro de cartera	-	16.606
Otros activos en mantenimiento	-	1.228
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos	-	17.834
	=====	=====

#### Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 120.672 y US\$ 121.755, y su detalle es el siguiente:

**NOTA 15 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (NIC 12)**  
**(Continuación)**

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relativos a vehículos	33.933	27.835
Relativos a edificios	86.739	93.920
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>120.672</u>	<u>121.755</u>

**NOTA 16 – OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Jubilación Patronal	344.999	283.817
Bonificación por desahucio	129.336	101.069
	<u>474.335</u>	<u>384.886</u>

***RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL***

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente, no se provisionan el valor requerido en el estudio para empleados de menos de 10 años de servicio, por cuanto el servicio de rentas internas no lo considera como gasto deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa conmutación actuarial del año 2012 y fue del 4% anual.

**NOTA 16 – OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS  
(Continuación)**

***PROVISIÓN PARA DESAHUCIO***

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

**NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía Matriz al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está representado por 75.573 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 20 cada una, respectivamente.

**NOTA 18 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas

**NOTA 19 - INGRESOS ORDINARIOS**

El resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<b>2.013</b>	<b>2.012</b>
Ventas Estaciones de Servicio	383.688.931	388.409.734
Ventas Industrias	1.344.484	1.245.178
Ventas Sistema de Facturación	379.701	321.891
Ventas de Mercaderías	562.461	559.691
Ventas de Servicios	487.160	242.703
Devoluciones y descuentos en ventas	(5.252)	(5.838)
Margen de comercialización	5.419.049	5.512.165
	391.876.534	396.285.524

**NOTA 20 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un resumen de los costos de venta reportados es como sigue:

	<b>2.013</b>	<b>2.012</b>
Costo de Ventas Productos	385.033.410	389.654.912
Costo de Ventas Mercaderías (Almacén)	470.645	473.657
Costo de Fletes	107.597	-
Costo de Ventas Sistema de Facturación	148.582	120.158
	<u>385.760.234</u>	<u>390.248.727</u>

**NOTA 21 - OTROS INGRESOS**

Un resumen de los Otros Ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>2.013</b>	<b>2.012</b>
<i>Otros ingresos</i>		
Ingresos por Servicios (Arriendos, Reciliaciones, Ventas de Activos fijos)	93.763	217.541
Intereses Bancarios e Impuestos	131.971	125.447
Intereses Asistencias económicas	207.887	228.064
Intereses por días adicionales	146.445	119.835
Intereses por Mora	116.732	81.288
Ingreso por interés implícito	4.670	7.708
Utilidad por siniestros	10.908	8.254
	<u>712.376</u>	<u>788.137</u>

**NOTA 22 - GASTOS FINANCIEROS**

Un resumen de los Gastos Financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Gastos financieros		
Gastos intereses y comisiones bancarias	34.512	22.945
Servicios facturación con Bancos	142.761	168.844
Gasto interés fondos de contingencias	69.379	67.327
Garantías bancarias	106.467	144.616
Costos financieros	25.204	18.602
Gasto interés implícito	-	1.011
	<hr/> 378.323	<hr/> 423.345

**NOTA 23 - GARANTÍAS Y COMPROMISOS*****GARANTÍAS***

Al 31 de diciembre del 2013 la Subsidiaria mantiene las siguientes garantías entregadas:

Banco	Descripción	Fecha	Operación	Valor
Guayaquil	Lote de Terreno No. 14	23/02/2005	Hipototeca Abierta	314.288
Guayaquil	Lote de Terreno No. 1	19/07/2006	Hipototeca Abierta	128.218
Guayaquil	Lote de Terreno No. 2	27/07/2006	Hipototeca Abierta	46.332
Guayaquil	Lote de Terreno No. 1	14/07/2006	Hipototeca Abierta	54.296
Guayaquil	Lote de Terreno No. 45	14/10/2009	Hipototeca Abierta	262,914
Guayaquil	Garantía	27/07/2012	Garantía	2,000,000
Guayaquil	Depósito a Plazo Fijo	25/07/2012	Inversión	1,100,000
Internacional	Garantía	14/11/2012	Garantía	1,900,000
Internacional	Garantía	14/02/2012	Garantía	133,000
Internacional	Edificio P&S		Hipototeca Abierta	833,451
Internacional	Depósito a Plazo Fijo	07/02/2012	Inversión	133,000
Internacional	Depósito a Plazo Fijo	14/11/2012	Inversión	1,100,000

**NOTA 24 - CONTINGENTES**

Un detalle de contingentes es como sigue:

**JUICIOS EN QUE LA COMPAÑÍA ES DEMANDADA**

JUICIO	ESTADO	CUANTÍA
TRANSCOME X INCUMP CONTRATO	RECUSADO	1,500,000
PEÑALOZA NULIDAD ESCRITURA	ETAPA PROBATORIA	-
RAMIRO CASTRO INCUMP CONTRAT	APELADO X EL ACTOR	100,000
STEFANY ZAMBRANO TRABAJADO	PRESENTADA CASACIÓN LA ACTORA	20,000
	TOTAL	1.620,000

**JUICIOS EN QUE LA COMPAÑÍA ES DEMANDANTE**

JUICIO	ESTADO	CUANTÍA
SRI ANTICIPO RENTA 2008 IMPUGN	AUDIENCIA ESTRADOS EN MAYO	1,322,000
SRI BONO 2005 IMPUGNACIÓN	SRI PRESENTO RECURSO CASACIÓN	11,000
SRI BONO 2004 IMPUGNACIÓN	AUTOS PARA SENTENCIA	8,000
SRI ICC AÑO 2000 DEVOLUCIÓN	AUTOS PARA SENTENCIA	200,000
SRI actas 1998 IMPUGNACIÓN	AUTOS PARA SENTENCIA	-
CARLOS ZAMBRANO DAÑO MORAL	EJECUTÁNDOSE SENTENCIA	50,000
LAGUPSA DINERO	SOLICITADO ADJUDICACIÓN	170,000
JIPIJAPAS DINERO	ALEGATOS, SUSPENSO POR CONVEN	120,000
VICENTE CALDERÓN DINERO	DIFÍCIL RECUPERACIÓN	30,000
	TOTAL	1.911.000

**NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros del 7 de marzo del 2014 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

