

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES
PETROLERAS PETROTECH S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013



A la junta de Accionistas de

TECNOLOGÍA, SERVICIOS, Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía TECNOLOGÍA, SERVICIOS, Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A. al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía TECNOLOGÍA, SERVICIOS, Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el 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; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que 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 presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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 a 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.

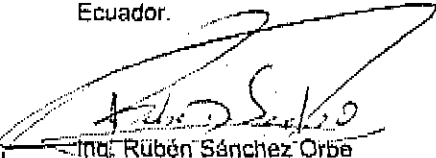
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía TECNOLOGÍA, SERVICIOS, Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

SBV AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA

AE-480


Ing. Rubén Sánchez Orbe
Socio de Auditoría

25 marzo de 2014

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de:
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Nota No.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos Corrientes</u>				<u>Pasivos Corrientes</u>			
Caja-bancos	3	341,835.73	256,307.25	Cuentas por pagar			
Activos Financieros				Proveedores	14	554,595.81	789,507.43
Cuentas por cobrar clientes	4	2,298,663.07	2,526,498.95	Dividendos por pagar	15	693,283.70	633,283.70
Otras cuentas por cobrar	5	614,758.04	455,642.42	Obligaciones tributarias	16	358,393.45	403,616.06
Importaciones en tránsito	6	440,918.35	21,428.95	Beneficios acumulados	17	425,995.34	400,162.01
Crédito tributario (Impuesto Renta)	7	455,105.30	398,896.78	Intereses por pagar	18	4,613.09	4,374.25
Crédito tributario (IVA)	8	110,077.92	59,506.87				
(-) Reserva Cuentas incobrables	9	-188,563.89	-168,563.89	Total pasivos corrientes		2,477,881.39	2,290,963.45
Total activos corrientes		4,082,794.50	3,529,717.36				
<u>Activos no Corrientes</u>				<u>Pasivos no Corrientes</u>			
Propiedad, Planta y Equipo Neto	10	357,780.72	458,897.42	Pasivo a largo plazo			
Pagos Anticipados	11	34,629.69	23,916.50	Deudas del Exterior	19	739,568.00	739,988.00
Activos por Impuestos Diferidos	12	76,916.30	76,916.30				
Activos Intangibles	13	37,174.97	37,174.97	Total pasivos no corrientes		739,988.00	739,988.00
Total activos no corrientes		516,503.68	596,907.19				
				Patrimonio de los Accionistas:	20	1,351,428.79	1,095,673.10
Total del activo		4,599,298.18	4,126,624.55	Total pasivo y patrimonio		4,599,298.18	4,126,624.55

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
Año que terminó al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio	Acción NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 1 de enero de 2013	20	44,000.00	319,747.05	918,626.19	-186,700.14	1,095,673.10
Resultado Ejercicio 2011				361,477.81		
Resultado Ejercicio 2012				433,893.52		
Reserva legal				41,807.66		
Reserva de Capital				61,447.20		
Aportes Futuras Capitalizaciones			319,747.05			
Resultado Acumulado 1ra vez NIIF					-90,059.29	
Ganancia Acumulada por NIIF					-96,640.85	
Movimientos 2013						
Utilidad Ejercicio		0.00	0.00	285,755.69	0.00	285,755.69
				285,755.69		
Saldo al 31 de diciembre de 2013		44,000.00	319,747.05	1,204,381.88	-186,700.14	1,381,428.79

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.
(Quito-Ecuador)

Estado de Resultados Comparativo
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2013	2012
Total Ingresos	21	10,782,650.45	12,845,864.27
Costo:		8,488,359.53	9,967,612.22
Gastos :			
Personal		1,342,787.40	1,456,029.49
Administración		483,809.16	736,277.81
Financieros		15,005.27	15,070.83
Total costos y gastos	22	10,329,961.36	12,174,990.15
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		452,689.09	670,874.12
Otros Ingresos		2,049.54	9,406.59
Base Imponible Participación 15%		454,738.63	680,280.71
15 % participación a empleados		68,210.79	102,042.11
24 % Impuesto a la renta			
23 % Impuesto a la renta		100,772.15	144,345.08
Utilidad neta del ejercicio		285,755.69	433,893.52

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

TECNOLOGIA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS PETROTECH S.A.

Estado de Flujo de Fondos

**Año terminado el 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>		122,247.19
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	12,021,805.25	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-10,455,512.68	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,053,647.92	
Otros pagos por actividades de operación	-527,773.73	
Otras entradas (salidas) de efectivo	137,376.27	
<u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u>		-35,718.71
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-35,718.71	
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Periodo</u>		256,307.25
<u>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Periodo</u>		341,835.73

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores o Impuesto a la Renta		454,738.63
Ajuste por partidas distintas al Efectivo		262,308.35
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	87,664.66	
Ajustes por gasto por Impuesto a la renta	100,772.15	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	68,210.79	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	5,660.75	
Cambios en Activos y Pasivos		-594,799.79
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	227,835.91	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-275,895.16	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-195,088.38	
(Incremento) disminución en otros activos	-359,822.60	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	33,270.42	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-21,410.93	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-3,689.05	
<u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u>		122,247.19

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Contenido	
1. Operaciones.....	3
2. Resumen de políticas contables significativas	3
2.1 Bases de preparación de los estados financieros	3
2.2 Efectivo y Equivalente a efectivo	4
2.3 Activos Financieros	4
2.4 Reconocimiento de ingresos	5
2.5 Impuestos corrientes y diferidos	5
2.6 Propiedad, planta, y equipo	6
2.7 Beneficios empleados	6
2.8 Participación a trabajadores	7
2.9 Capital social y distribución de dividendos	7
2.10 Costos y gastos	7
2.11 Estado de flujo de efectivo	7
2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables	7
2.13 Compensación de transacciones y saldos	7
2.14 Nuevas normas que entran en vigor	7
2.15 Gestión del riesgo financiero	8
2.16 Estados financieros	9
3. Bancos	9
4. Cuentas y documentos por cobrar	13
5. Otras cuentas por cobrar	13
6. Importaciones en tránsito	14
7. Crédito tributario Impuesto a la Renta	14
8. Crédito Tributario IVA	15
9. Reserva Cuentas Incobrables	16
10. Propiedad, Planta y Equipo Neto	16
11. Pagos Anticipados	19
12. Activos por Impuestos Diferidos	19
13. Activos Intangibles	19
14. Proveedores	19
15. Dividendos por Pagar	20
16. Obligaciones Tributarias	20
17. Beneficios Acumulados	21
18. Intereses por Pagar	22
19. Deudas del Exterior	22
20. Patrimonio	23
21. Reconocimiento de ingresos	23

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

22.	Costo y Gastos	23
23.	Transacciones con partes relacionadas	24
24.	Eventos Subsecuentes	26

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

1. Operaciones

Petrotech S.A. fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada el 3 de diciembre de 1992, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente N° 47611 e inscrita en el Registro Mercantil. Entre una de sus actividades está el asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

La Compañía comenzó sus operaciones a partir del 3 de diciembre de 1992.

2. Resumen de políticas contables significativas

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Petrotech estuvo considerado en el Grupo No. 3 de acuerdo con los requisitos especificados en el cronograma de aplicación para NIIF publicado en la Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

Se aplicó NIIF para Pymes hasta el 10 de octubre de 2011 ya que hubo una modificación publicada según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 11 de octubre de 2011 que modifica al Artículo Primero, numeral 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, según el cual indica:

"Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condicionantes:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas".

Petrotech no cumple con los literales b y c, por lo cual se aplicó NIIF completas a partir del 12 de octubre de 2011. Cabe indicar que hubo cambios en los asientos al inicio del período de transición y los cambios se reflejaron al final del período de transición. Esta aclaración no se realizó en el informe de auditoría del año anterior.

Los Estados Financieros de Petrotech S.A. al 31 de diciembre de 2013 fueron emitidos por la Compañía el 25 de marzo de 2014 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos informados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La moneda funcional y de presentación de Petrotech S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

2.2 Efectivo y Equivalente a efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, además de las cuentas de Caja Chica, cuyo movimiento se detalla más adelante.

2.3 Activos Financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del periodo.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.6 Propiedad, planta, y equipo

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	Lineal
Maquinaria Rompetroleum	10 años	Lineal
Revalorización Instalaciones	20 años	Lineal
Revalorización Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Revalorización Vehículos y Equipo	5 años	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

El valor residual para cada elemento de propiedad, planta y equipo es de un año de vida útil.

2.7 Beneficios empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio,

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

2.8 Participación a trabajadores

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

2.9 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.11 Estado de flujo de efectivo

Empleando el método directo se consideran los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

2.13 Compensación de transacciones y saldos

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

2.14 Nuevas normas que entran en vigor

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía.

	Título y nombre de normativa	Fecha de vigencia
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 16	Propiedad, planta y equipo	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: presentación	1 de enero de 2014

Las modificaciones realizadas se detallan a continuación.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En diciembre 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La modificación en el párrafo 8 de NIC 16 aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

NIC 19 Beneficios a los empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, permitiéndose su aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable desde del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

2.15 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultado económicos del periodo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Petrotech S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales la cual está conformada

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

en su mayor parte por empresas petroleras estatales y en menor proporción por empresas petroleras privadas. No existen empresas que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

Gestión de capital

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de Liquidez	2.52
Razón de Endeudamiento	1.43
Índice de Solidez	0.70

2.16 Estados financieros

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

3. Bancos

- 3.1 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta No. 3043714204 del Banco Pichincha es de USD 266.755,87. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos que realiza el Departamento de Tesorería. Se presentan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Parcial	Totales
Cuentas por cobrar – Clientes		11.915.740,29
Préstamos Compañías Relacionadas		202.985,66
Préstamos Socios		45.000,00
Total Ingresos		12.163.725,95

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Transferencia Interbancarias		70.000,00
Transferencias a Banco Pichincha Miami	40.000,00	
Transferencias a Banco Produbanco	30.000,00	
Pago a Compañías Relacionadas		8.538.421,03
Ilapec S.A.	4.960,00	
Ozalnamor S.A.	3.962.771,42	
Petrincom S.A.	4.064.014,01	
Petrologging S.A.	158.749,20	
Petropipe	10.000,00	
Petrosupply S.A.	21.950,74	
Romcapital S.A.	9.374,91	
Rompartners S.A.	129.829,20	
Romsmart S.A.	9.051,21	
Lipace S.A.	89.773,17	
Aristaworks Representaciones	2.709,34	
Rompetroleum	75.237,83	
Importaciones		384.576,48
Pago a proveedores	227.014,67	
Desaduanización, transporte y otros gastos	157.561,81	
Roles y Aportes a la Seguridad Social		952.721,30
Servicio de Rentas Internas		527.773,73
Varias compras y servicios		1.306.507,94
Préstamos Socios		80.000,00
Devolución préstamos compañías relacionadas		130.609,39
Utilidades trabajadores		100.926,62
Total Egresos Bancarios		12.091.536,49

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	194.566,41
(+) Ingresos de fondos	12.163.725,95
(=) Total Ingresos de fondos del año	12.358.292,36
(-) Egresos de fondos	12.091.536,49
Saldo final	266.755,87

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- 3.2** El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta No. 23118431 del Banco Pichincha es de USD 56.938,02. A continuación se presentan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Totales
Cuentas por cobrar – Clientes	106.064,96
Transferencia de Banco Pichincha	40.000,00
Préstamos Compañías Relacionadas	55.000,00
Préstamos Socios	35.000,00
Total Ingresos	236.064,96

EGRESOS

DETALLES	Totales
Varias compras y servicios	23.462,75
Pago a proveedores Importaciones	186.479,94
Transferencia a Banco Royal Bank	10.000,00
Total Egresos Bancarios	219.942,69

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo Inicial	40.815,75
(+) Ingresos de fondos	236.064,96
(=) Total Ingresos de fondos del año	276.880,71
(-) Egresos de fondos	219.942,69
Saldo final	56.938,02

- 3.3** El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta No. 02005022947 del Banco Produbanco es de USD 5.170,72. A continuación se detallan los movimientos del actual ejercicio.

INGRESOS

Detalle	Totales
Transferencia de Banco Pichincha	30.000,00
Total Ingresos	30.000,00

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

EGRESOS

DETALLES	Parciales	Totales
Pago a Compañías Relacionadas		2.151,98
Ozalnamor S.A.	2.151,98	
Importaciones		3.849,43
Varias compras y servicios		31.932,76
Servicios Bancarios		2,65
Total Egresos Bancarios		37.936,82

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	13.107,54
(+) Ingresos de fondos	30.000,00
(=) Total ingresos de fondos del año	43.107,54
(-) Egresos de fondos	37.936,82
Saldo final	5.170,72

- 3.4 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta No. 1515-7974900 del Banco Royal Bank es de USD 12.726,12. A continuación se detallan los movimientos del actual ejercicio

INGRESOS

Detalle	Totales
Préstamos Compañías Relacionadas	10.000,00
Transferencia do Banco Pichincha	10.000,00
Total Ingresos	20.000,00

EGRESOS

DETALLES	Totales
Varias compras y servicios	14.846,43
Total Egresos Bancarios	14.846,43

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

SALDO

DETALLES	Totales
(+) Saldo Inicial	7.572,55
(+) Ingresos de fondos	20.000,00
(=) Total Ingresos de fondos del año	27.572,55
(-) Egresos de fondos	14.846,43
Saldo final	12.726,12

3.5 Los valores de Cajas Chicas ascienden a USD 245.00

El total de Efectivo y Equivalente de Efectivo del ejercicio 2013 asciende a USD 341.835,73

4. Cuentas y documentos por cobrar

El saldo de USD 2.298.663,07 corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2013 de cuentas por cobrar clientes. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo Inicial 1 de enero de 2013	2.526.498,98
Ventas Año 2013	
(+) Valor Ventas 12%	10.309.230,02
(+) IVA 12%	1.237.107,60
(+) Valor Ventas 0%	183.863,50
Reembolso de gasto	289.557,32
Total Cuentas por Cobrar	14.546.257,42
(-) Retención del Impuesto a la Renta	188.683,03
(-) Retención Fondo Amazónico	7.147,85
(-) Retención 10% Garantía de Contrato	29.958,22
(-) Total Retenciones Año 2013	225.789,10
(-) Recuperación cartera Bco Pichincha 3043714204	11.915.740,29
(-) Recuperación cartera Bco Pichincha 23118431	106.064,96
(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2013	2.298.663,07

5. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de US\$ 614.758,01 corresponde a los anticipos entregados a compañías relacionadas, anticipos a otros proveedores, préstamos empleados y garantías a clientes. Los movimientos por cada concepto se detallan a continuación.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

DETALLES	AÑOS		Diferencias
	2013	2012	
Ozalnamor S.A.	438.379,10	320.000,00	118.379,10
Petrincom S.A.	21.354,56		21.354,56
Romsmart S.A.	32.760,78	47.760,78	-15.000,00
Lipace	20.054,61		20.054,61
Suman Compañías Relacionadas	512.549,05	367.760,78	144.788,27
Otros proveedores	1.844,68	24.359,69	-22.515,01
Préstamos empleados	53.633,08	45.252,45	8.380,63
Garantías	46.731,20	18.269,50	28.461,70
Suman Anticipos a Proveedores	102.208,96	87.881,64	14.327,32
Total Otras Cuentas por Cobrar	614.758,01	455.642,42	159.115,59

6. Importaciones en tránsito

El Saldo de esta cuenta al final de ejercicio es de USD 440.918,36. El detalle de adquisiciones y liquidaciones realizadas se presentan a continuación.

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
Saldo Inicial		21.428,95
Según Egresos Bancarios:		571.056,42
Pichincha 3043714204		
Pago a proveedores	227.014,67	
Desaduanización, transporte y otros gastos	157.561,81	
Pichincha USD 23118431		
Pago a proveedores Importaciones	186.479,94	
Impuestos		1.826,82
(-) Iva y otros servicios		-135.629,10
Cuentas por Pagar Importaciones		710.110,84
Cuentas por Liquidar		1.729,66
Subtotal Importaciones		1.170.523,59
(-) Liquidaciones importaciones:		729.605,23
(-) Liquidaciones Importaciones con cargo al costo	710.216,55	
(-) Liquidaciones Importaciones con cargo al gasto	17.355,92	
(-) NC (PT-045-2012)	2.032,76	
Saldo final al 31 de diciembre de 2013		440.918,36

7. Crédito tributario Impuesto a la Renta

El valor de US\$ 465.105,30 corresponde a las retenciones a la renta efectuadas por clientes. Este saldo será utilizado en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2013 a presentarse en el mes de abril del año 2014. El detalle de cada cuenta contable se presenta a continuación.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CUENTAS	AÑOS	
	2013	2012
Retención Fuente 2010	40.095,05	40.095,05
Retenciones 2011	123.152,24	123.152,24
Otras Retenciones	91.304,41	
Total retenciones ejercicios anteriores	254.551,70	163.247,29
1% Retención en Compras	15.863,92	19.971,91
1% Retención en Transporte	2.639,90	4.944,17
2% Retención en Servicios	170.179,21	198.688,14
Total retenciones en la Fuente	188.683,03	223.604,22
Crédito Salida de Divisas	21.870,57	12.045,27
Total Crédito Tributario Impuesto a la Renta	465.105,30	398.896,78

Anticipo calculado

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La empresa no genero Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2013.

8. Crédito Tributario IVA

El valor de USD 110.077,92 corresponde al saldo por Crédito Tributario sobre compras nacionales, importaciones y adquisición de activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

El valor de USD 241.634,39 corresponde al saldo a pagar por Iva proveniente de Ventas.

El valor a cancelar para el siguiente mes es de USD 131.556,47.

CRÉDITO TRIBUTARIO IVA

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	7.856.836,25	942.820,35
Activos Fijos	41.158,08	4.938,97
Importaciones bienes	1.111.276,00	133.353,12
Otras Adquisiciones no aplica Crédito Tributario	24.866,15	2.983,94
Total Iva Compras	9.034.136,48	1.084.096,38
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		1.065.395,08
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		59.506,87
Suman Crédito Tributario		1.124.901,95

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

IMPUESTO POR PAGAR IVA

Detalle	Valor Factura	IVA 12%
Ventas	10.309.230,02	1.237.107,60
Saldo inicial al 1 de enero de 2013		234.330,72
Total Impuesto IVA por pagar		1.471.438,32
Total Crédito tributario IVA 12%		1.124.901,95
Impuesto por pagar		346.536,37
Cancelación Notas de Débito Bancarias		218.098,03
Iva con cargo al Gasto		3.118,13
Impuesto a liquidar en el próximo mes		131.556,47

Saldo final Crédito tributario	110.077,92
Saldo final Impuesto por pagar	241.634,39
Saldo final (Impuesto por pagar)	131.556,47
Diferencia	0,00

La empresa canceló USD 218.098,03 por Impuesto Valor Agregado 12% en ventas del ejercicio 2013.

9. Reserva Cuentas Incobrables

La provisión de Cuentas Incobrables asciende a USD 188.563,89 y refleja el valor de cartera total catalogada por la empresa como incobrable.

Para el presente ejercicio económico no se realizó provisión de cartera incobrable, ya que no existen valores catalogados como irrecuperables para el próximo año.

10. Propiedad, Planta y Equipo Neto

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición para la adopción a NIIF) Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se contabilizaron en dos grupos:

- Bienes registrados al costo
- Bienes registrados a su valor revalorizado

Bienes registrados al costo.- En este grupo se encuentran los bienes que no fueron revalorizados por el perito más todas las adquisiciones del período corriente.

Bienes registrados a su valor revalorizado.- En este grupo se encuentran los bienes que fueron revalorizados según estudio e informe emitido por el perito Ing. Edwin Tamayo registro No. SC.RNP.396 en Registro Nacional de Peritos, y calificado por la Superintendencia de Compañías.

En ambos grupos los valores de los activos fijos y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o dados de baja se descargan de las cuentas contables respectivas.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Los costos de reparaciones, conservación y mantenimiento son reconocidos como gasto del período, ya que los equipos tienen un desgaste permanente por el tipo de actividad productiva al que están sometidos.

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición por Adopción a NIIF) la compañía determinó las siguientes políticas contables que regirán el manejo de todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR DE COSTO

- Los bienes se registran a su valor de compra o costo.
- La depreciación se sujeta a las siguientes porcentajes:

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	VALOR RESIDUAL	MÉTODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	33%	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	10%	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	10%	Lineal
Muebles y Enseres	10 años	10%	Lineal
Maquinaria Rompetroleum	10 años	10%	Lineal
Revalorización Instalaciones	20 años	5%	Lineal
Revalorización Maquinaria y Equipo	10 años	10%	Lineal
Revalorización Vehículos y Equipo	5 años	20%	Lineal

El movimiento de los elementos que conforma la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía se presenta a continuación

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VALOR COMPRA	
	2013	2012
Costo		
Equipo Computación y Software	39.601,64	37.886,00
Equipo de Oficina	19.792,87	19.792,87
Maquinaria y Equipo	7.220,25	7.220,25
Muebles y Enseres	80.352,63	48.922,07
Maquinaria Rompetroleum	52.825,03	52.825,03
Revalorización Instalaciones	10.185,50	10.185,50
Revalorización Maquinaria y Equipo	10.010,00	10.010,00
Revalorización Vehículos y Equipo	427.007,00	497.387,00
Terrenos	19.500,00	19.500,00
Subtotal	666.494,92	703.728,72
Depreciación Acumulada	2013	2012
Equipo Computación y Software	33.225,25	31.821,21
Equipo de Oficina	9.737,82	7.956,46
Maquinaria y Equipo	7.220,25	7.220,25
Muebles y Enseres	43.588,61	41.853,74
Maquinaria Rompetroleum	4.754,25	
Revalorización Instalaciones	1.222,26	814,84
Revalorización Maquinaria y Equipo	2.402,40	1.601,60
Revalorización Vehículo y Equipo	196.563,36	153.563,84
Subtotal	298.714,20	244.831,94
Valor en Libros del Activo	367.780,72	458.896,78

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		458.896,78
Adiciones en el Periodo		33.146,20
Muebles y Enseres	32.672,31	
Equipo de Computación	1.715,00	
Reclasificación Cuenta	-1.241,11	
Venta Activo		
Cabazal FC-15422		-70.380,00
Total Valor Activo		421.662,98
Depreciaciones del periodo		53.882,26
Saldo al 31 de diciembre de 2013		367.780,72

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

11. Pagos Anticipados

El saldo de USD 34.629,69 corresponde a la contratación de Pólizas de Seguros, los cuales se amortizan mensualmente de acuerdo al tiempo de contratación de cada póliza.

12. Activos por Impuestos Diferidos

El activo por Impuesto Diferido se genera por las diferencias temporarias que se espere reduzcan la Utilidad Fiscal en el período las cuales se obtuvieron por adopción primera vez NIIF.

Para el ejercicio 2013 no existen diferencias temporarias entre la base contable y tributaria que generen ajustes por impuestos diferidos.

13. Activos Intangibles

El valor de USD 37.174,97 corresponde al valor estimado como Know How. Este valor fue estimado por Gerencia en base del conocimiento sobre el giro del negocio.

14. Proveedores

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. El valor pendiente de pago al 31 de diciembre de 2013 es de USD 984.595,81

Proveedores		Saldo
Proveedores Extranjeros		2.880,35
ODESSA PUMPS	25,00	
UTC OVERSEAS	1.498,79	
World Commerce Forwarding, Inc.	1.356,56	
Proveedores Nacionales		56.913,49
Acero Comercial Ecuatoriano	1.420,10	
Acerosconter Cia. Ltda.	75,84	
Alvarez Vinuesa Mónica del Carmen	9,24	
Atimasa S.A.	24,01	
AudioAuto S.A.	1.188,00	
Balcazar Campoverde Wilfrido José	551,13	
Bayardo Mora	736,00	
Cevallos Moreira Kety Alfarina	45,72	
Chim Tenemaza Bertha Narcisca	76,20	
Conauto Compañía Anónima Automotriz	104,62	
Conecol	767,71	
Corporación Favorita C.A.	1.097,01	
Distribuidora Espinoza	4.038,25	
Encarnación Salazar Angel Arcencio	192,08	
Endless Wave Cia. Ltda.	1.231,12	
Escobar Glarza Ivan Ramiro	185,78	
Estación de Servicio Miravalle	48,09	
Farmaenlace Cia. Ltda.	498,66	

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Garner Espinosa C.A.	412,03	
Imbauto S.A.	119,82	
Impoxazul S.A.	59,36	
Jorge Salabarría	314,96	
Juan Marcet Compañía Limitada	25,95	
Luzón Lanche Lida Isabel	397,17	
Mario Fabian Ponce	943,14	
Monteros Jacome Janeth Cecilia	68,21	
Motransa C.A.	1.244,41	
Nolivos Espinoza Consultores Legales Cia.	406,40	
Oil Company Guevara Cia. Ltda.	502,92	
Ordoñez Acosta José Fortunato	257,86	
Pambabay Arteaga Anibal Vicente	1.341,12	
Peralta Beltrán Consultores Asociados Cl.	6,40	
Pin Publicidad Imprenta y Negocios	60,96	
Pullas Espinoza Eugenia Elizabeth	567,07	
QBE Seguros Colonial	55,80	
Quinapallo Salcedo Jalme Andres	391,62	
S.G.S.	0,00	
Seguros Equinoccial S.A.	35.506,44	
SelecPapel	24,83	
Servicios e Importaciones Rocha & Rocha S	77,10	
Sihamia Cia. Ltda.	962,04	
Vargas Garcia Sara Antonia	878,32	
Empresas Relacionadas		924.801,97
LIPACE S.A.	3.867,30	
Ozalnamor	2.151,98	
Petrosupply S.A.	14.049,12	
Petrotechsa Inc.	852.722,50	
Rompartners S.A.	52.011,07	
Total Proveedores		984.595,81

Transacciones:

Saldo inicial al 1 de enero de 2013	784.580,78
Compras	5.464.894,06
Suma Proveedores	6.249.474,84
Pagos a proveedores	5.264.879,03
Saldo Final	984.595,81

15. Dividendos por Pagar

El monto de USD 693.283,70 corresponde a las utilidades del ejercicio económico al 31 de diciembre de 2012 y por lo indicado en Junta General Ordinaria de Accionista se acordó repartir dichos dividendos de acuerdo a los flujos de efectivo que la empresa disponga.

16. Obligaciones Tributarias

El saldo de USD 368.393,45 corresponde a las obligaciones tributarias a liquidarse en el siguiente año. El resumen de los movimientos realizados en el presente ejercicio se detalla a continuación.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Detalle	IVA 12% por Pagar		
	Valor Factura	Impuesto	Cancelado
Ventas	10.309.230,02		
(+) Impuesto Valor Agregado 12% causado		1.237.107,60	
Saldo inicial al 1 de enero de 2013		234.330,72	
Total Impuesto IVA por pagar		1.471.438,32	
(-) Impuesto Causado		1.342.999,99	
Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12%			1.065.395,08
Saldo Crédito tributario			69.506,87
Impuesto cancelado Notas de Débito Bancarias			218.098,03
Suma Impuesto IVA cancelado			1.342.999,99
Iva con cargo al gasto		3.118,13	
Crédito tributario mes		110.077,90	
(=) Saldo Final	1.	241.634,36	

(+) Retenciones IVA	2.240,50
(+) Retenciones Impuesto a la renta	23.746,44
(=) Suman retenciones por pagar	25.986,94
(+) Impuesto a la Renta 22% año 2013	100.772,15
(=) Saldo Final al 31 diciembre 2013	368.393,45

NOTAS ADICIONALES

- 1 Este valor corresponde al IVA generado por ventas, al cual se debe descontar el Crédito Tributario IVA generado por compras, cuyo valor es de USD 110.077,92 como se explica en la Nota No. 8

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

17. Beneficios Acumulados

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2013. El detalle de tales rubros se detalla a continuación.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

	2013	2012
Bonos por Pagar	177.000,00	120.000,00
Décimo Tercero	1.112,89	1.058,57
Décimo Cuarto	5.742,03	8.542,87
Jubilación Patronal x Pagar	125.787,91	125.787,91
Jubilación Patronal por Desahucio	31.570,17	27.881,12
Sueldos por Pagar		566,56
15% Participación empleados	68.210,79	102.042,11
Obligaciones con empleados	409.423,79	385.879,14
Aporte Patronal	7.745,31	6.846,19
Aporte Personal	5.960,38	5.304,17
Prestamos IESS	3.865,86	2.152,51
Obligaciones con IESS	17.571,55	14.302,87
Total Beneficios Acumulados	426.995,34	400.182,01

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

18. Intereses por Pagar

El saldo de USD 4.613,09 corresponde a los intereses del ejercicio 2013 y pendiente de pago a Royal Bank por el préstamo otorgado a Petrotech. Este valor se cancelará en el siguiente año.

19. Deudas del Exterior

El valor de USD 739.988,00 corresponde a préstamos otorgados por las siguientes instituciones financieras:

- Royal Bank of Canadá por USD 439.988,00 otorgado en el año 2009. Las renovaciones son anuales, los intereses del periodo 2013 corresponden a USD 8.921,98 a una tasa de interés anual del 2.00%.
- Royal Bank of Canadá por USD 300.000,00 otorgado en el año 2009. Las renovaciones son anuales, los intereses del periodo 2013 corresponden a USD 6.083,29 a una tasa de interés anual del 2.00%.

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

20. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. Reconocimiento de ingresos

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el presente ejercicio económico las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

Reconocimiento de Ingresos	
	Formulario 104
Ventas Locales tarifa 12%	
Valor Bruto	10.714.652,93
Ventas Netas	10.309.230,02
Notas de Crédito emitidas en el periodo	405.422,91
Ventas Locales tarifa 0%	
Valor Bruto	248.007,30
Ventas Netas	183.863,50
Notas de Crédito emitidas en el periodo	64.143,80
Reembolso Gastos	289.557,32
Total Ventas	10.782.650,84
Valor ventas según Pérdidas y Ganancias	10.782.650,45
Valor ventas declarados al SRI	10.782.650,84

22. Costo y Gastos

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de de gasto en el momento en que se incurren.

Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2013 se detallan a continuación:

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Costos	AÑO		Diferencia	Porcentaje
	2013	2012		
Costo	715.816,81	1.141.795,21	-425.978,60	-37,31%
Depreciaciones	87.664,66	83.359,71	4.304,95	5,16%
Provisiones		2.900,00	-2.900,00	-100,00%
Costo de Operaciones	7.382.202,34	8.575.008,86	-1.192.806,52	-13,91%
Costo Servicio de Camiones	302.675,92	164.548,44	138.127,48	83,94%
Total Costo	8.488.359,53	9.967.612,22	-1.479.252,69	-62,11%
Gastos				
Gastos de Personal	1.342.787,40	1.456.029,49	-113.242,09	-7,78%
Gasto de Administración	483.809,16	671.315,10	-187.505,94	-27,93%
Gastos Financieros	15.005,27	15.070,83		
Total Gastos	1.841.601,83	2.142.415,42	-300.748,03	-35,71%
Total Costos y Gastos	10.329.961,36	12.110.027,64	-1.780.000,72	-14,70%

23. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2013 y 2012.

Operaciones de activo con partes relacionadas locales

Descripción	2013	2012
Préstamos		
Ozainamor		15.233,36
Romcapital		716,10
Rompartners	40.000,00	30.000,00
Rompetroleum	9.225,87	23.146,05
Romsmart	645,87	17.626,30
Lipace	25.508,36	140.000,00
Petrincom	30.016,84	
Petrologging	25.000,00	
Petrosupply S.A.	212,45	
Total	130.609,39	226.721,81

Operaciones de activo con partes relacionadas en otros regímenes del exterior

Descripción	2013	2012
Devolución préstamos		
Petrotech de Colombia SAS		46.720,53
Total		46.720,53

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Operaciones de pasivo con partes relacionadas locales

Descripción	2013	2012
Devolución préstamos		
Ozalnamor	123.018,71	6.586,08
Petrincom	32.433,34	352.677,36
Romcapital		772,86
Rompartners	40.000,00	32.000,00
Rompetroleum	5.925,87	7.915,11
Romsmart	21.571,74	2.814,00
Petrosupply		1.223,99
Talsi		17.985,80
Petrologging	25.036,00	
Petropipe	10.000,00	
Lipace	10.000,00	
Total	267.985,66	421.975,20

Operaciones de ingreso con partes relacionadas locales

Descripción	2013	2012
Ventas		
Ozalnamor	200.042,42	61.751,38
Petrincom	106.661,61	257.626,20
Petrologging		20.000,00
Petropipe	170.000,00	20.076,06
Rompartners	340.000,00	26.062,50
Romsmart	8.707,50	
Total	825.411,53	385.516,14

Operaciones de ingreso con partes relacionadas en otros regimenes del exterior

Descripción	2013	2012
Ventas		
Petrotech de Colombia SAS	120.634,48	124.974,83
Total	120.634,48	124.974,83

**TECNOLOGÍA, SERVICIOS Y REPRESENTACIONES PETROLERAS
PETROTECH S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Operaciones de egreso con partes relacionadas locales

Descripción	2013	2012
Compras		
Ozainamor	3.388.257,60	3.686.090,33
Petrincom	3.593.545,65	4.276.632,04
Petrologging	104.627,60	315.568,02
Petrosupply	29.475,19	26.162,93
Romcapital	9.227,28	39.984,88
Rompartners	178.992,00	99.360,00
Rompetroleum	3.300,00	26.900,12
Talsi	2.250,00	1.436,83
Ilapec		14.000,00
Aristaworks	2.866,67	
Ilapec	5.000,00	
Lipace	82.626,53	
Romsmart	2.910,00	
Total	7.402.878,52	8.486.135,15

Operaciones de egreso con partes relacionadas en otros regímenes del exterior

Descripción	2013	2012
Ventas		
Petrotechsa Inc.	436.582,74	27.870,53
Total	436.582,74	27.870,53

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 25 de 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.