

PETROTECH S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general

Petrotech es una Sociedad Anónima constituida en Quito el 16 de noviembre de 1992 ante el Doctor Jorge Campos Delgado, notario Vigésimocuarto del Cantón Quito, mediante escritura pública otorgada el 3 de diciembre de 1992, con un capital cien por ciento nacional.

Petrotech tiene como actividad principal la prestación de servicios petroleros en lo que se refiere a venta de servicios de camiones Vaccum, venta de servicios de unidades de Pulling, venta de herramientas y equipos, entre otros.

Los estados financieros fueron aprobados por La Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito el 28 de marzo de 2014.

Petrotech S. A. se encuentra administrada por el Gerente General y por el Presidente.

| NOMBRE | NACIONALIDAD | CARGO |
|------------------------------|--------------|-----------------|
| ROMAN LAZO CARLOS EDUARDO | ECUADOR | GERENTE GENERAL |
| ROMAN CHIRIBOGA LORENA IVETH | ECUADOR | PRESIDENTE |

2. Bases de elaboración.-

Los estados financieros se elaboraron de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFS para PYMES).

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables para transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la Nota 3.

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

En ocasiones es necesario utilizar estimaciones y juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la empresa. Los juicios que la gerencia adoptó en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 4.

2.1 Conformación de Capital

El capital social de Petrotech está conformado con un 100% de capital nacional.

La empresa ha cumplido con lo que establece la ley de Compañías en cuanto a la transferencia anual a la reserva legal de un porcentaje no menor al 10% de las utilidades hasta acumular el 50% del capital social, esta reserva legal no está sujeta a distribución pero se puede utilizar en aumentos de capital.

El objetivo que la ley le asigna a la reserva legal es el de proteger el capital de la sociedad ante eventuales pérdidas, por tal razón, el único uso que se le puede dar a las reservas es el de absorber las pérdidas de la empresa.

| NO. | C.I | NOMBRE | NACIONALIDAD | TIPO INVERSIÓN | CAPITAL |
|------------------------|------------|---------------------------------|--------------|----------------|---------------|
| 1 | 1714334065 | ROMAN CHIRIBOGA LORENA IVETH | ECUADOR | NACIONAL | 440 |
| 2 | 0901162438 | ROMAN LAZO CARLOS EDUARDO | ECUADOR | NACIONAL | 43.560 |
| TOTAL (USD \$): | | | | | 44.000 |

3. Políticas contables

Bases de preparación de los estados financieros

PETROTECH elaboró los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES hasta el año terminado del 31 de diciembre del 2013

Período Contable

El período contable comprende del 1ro de enero del 2013 al 31 de diciembre del 2013

Estados Financieros

Los estados financieros elaborados son: Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Resultado Integral, el Estado de Flujo de Efectivos.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de las actividades ordinarias realizadas por la empresa procedente de la venta de productos y bienes y de la prestación de servicios se reconoce cuando se entregan los bienes o se ha prestado el servicio. La contabilidad basada en el ejercicio reconoce los ingresos cuando se realiza la operación y se valoran al valor razonable luego de deducir descuentos o rebajas.

Implementación de las NIIFS

La empresa estuvo considera en el Grupo No. 3 de acuerdo con los requisitos especificados en el cronograma de aplicación de NIIF y aplicó NIIF para Pymes.

Se estableció el año 2011 como período de transición. Para este efecto la empresa en el año 2012 presentó a la Superintendencia de Compañías estados financieros comparativos tomando en consideración las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.

Los Estados Financieros de Petrotech fueron preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2013 y cumpliendo con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la empresa realice cuando así lo amerita estimaciones y establezca algunos supuestos con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros, estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar incluyen los valores no liquidados por parte de los clientes, las mismas se reconocen a su valor razonable y no existen cargos adicionales por cartera o cuentas por cobrar pendiente de cobro.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes y de otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Importaciones en Tránsito

Las importaciones en tránsito reflejan los valores de las importaciones que está realizando la empresa y que a la fecha del cierre del período contable no han sido liquidadas porque las importaciones no han llegado al país o se encuentran pendientes los trámites de desaduanización.

Revalorización Propiedad planta y equipo.

PETROTECH de acuerdo a lo establecido en Sección 35, transición a las NIIF's para Pymes optó por la medición a su valor razonable de los principales rubros: maquinarias, equipos especializados y vehículos, utilizando tal valor como el costo atribuido en tal fecha. Este valor razonable fue determinado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

La depreciación comienza cuando los activos están listos para su uso o cuando están operables 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 y se considera la vida útil según el cuadro adjunto.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

| NOMBRE | % DEPRECIACIÓN | VIDA UTIL | METODO |
|-----------------------|----------------|-----------|--------|
| Equipos Especiales | 20% | 5 años | Lineal |
| Vehículos | 20% | 5 años | Lineal |
| Equipo de Computación | 33.33% | 3 años | Lineal |
| Muebles y Enseres | 10% | 10 años | Lineal |
| Equipos de Oficina | 10% | 10 años | Lineal |

En caso de venta de un activo fijo la utilidad o pérdida en la venta del mismo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo y es reconocida en los resultados del ejercicio.

Los gasto de mantenimiento y reparaciones son contabilizados directamente a los resultados del ejercicio económico en el que se ha realizado dicho mantenimiento.

Los activos fijos en construcción se mantienen temporalmente en la cuenta de activos en construcción y los mismos son activados cuando se determine administrativamente que están listos para el uso.

El valor residual de los activos fijos de un año.

Revalorización Propiedad planta y equipo.

Petrotech de acuerdo a lo establecido en Sección 35, transición a las NIIFs para Pymes optó por la medición a su valor razonable de todos los activos fijos agrupados dentro de las cuentas maquinaria, equipos especializados y vehículos los mismos que fueron adquiridos antes del 2011, utilizando tal valor como el costo atribuido en tal fecha. Este valor razonable fue elaborado mediante la contratación de los estudios técnicos de un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Para otros activos fijos que no se encuentran agrupados dentro de maquinaria, equipos especializados y vehículos, se utilizó el costo histórico al 31 de diciembre del 2010 como costo atribuido.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados, Jubilación Patronal

Dentro de obligaciones con los empleados se ha provisionado los valores por la Jubilación Patronal y por la Jubilación Patronal por Desahucio. Estos valores que se reflejan en balances fueron determinados por un perito calificado y el cálculo se realizó en base a un estudio actuarial. Este estudio actuarial le permite a la empresa estimar los pasivos laborales de la empresa en valor presente a fin de provisionar sus obligaciones futuras por concepto de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio. La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares fueron formuladas por un perito especializado y profesionales en la materia.

Reconciliación del Patrimonio

La compañía hasta el 31 de diciembre de 2010 preservaba como Patrimonio el resultado del valor residual entre el total de activos y el total de pasivos e incluía los montos de reserva legal, la reserva de capital, aportes para futuras capitalizaciones y los resultados de las operaciones.

La adopción de NIIF para Pymes ocasionó cambios en el patrimonio, lo cual demandó la conciliación del mismo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Costos y Gastos

Los costos y los gastos que ha incurrido la empresa se reconocen al valor histórico en el momento en que suceden y se registran en libros al valor histórico.

Costos por préstamos

Todos los costos financieros por concepto de los diferentes préstamos recibidos por la empresa se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

4. Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la empresa y la preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere del uso de estimación y supuestos. Las estimaciones se han realizado en función de la información disponible a la fecha de presentación y emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes

5. Activos financieros

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Bancos | | |
| Pichincha 3043714204 | 194,566.41 | 266,755.87 |
| Pichincha USD 23118431 | 40,815.75 | 56,938.02 |
| Produbanco 0200502294-7 | 13,107.54 | 5,170.72 |
| Royal Bank 1515-7974900 | 7,572.55 | 12,726.12 |
| Total Bancos | 256,062.25 | 341,590.73 |
| Caja | | |
| Caja Chica Quito | 125.00 | 125.00 |
| Caja chica Oriente | 120.00 | 120.00 |
| Total Caja | 245.00 | 245.00 |
| Total Caja-Bancos | 256,307.25 | 341,835.73 |

6. Ingreso de actividades ordinarias

La compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre de respectivo periodo, esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados en tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el ejercicio económico 2013 los valores de las ventas realizadas y declaradas son:

| Ventas | <u>Ene - Dic 12</u> | <u>Ene - Dic 13</u> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Equipos | 956,295.02 | 767,115.77 |
| Herramientas Especiales | 263,271.00 | 195,314.75 |
| Servicios | 1,221,475.77 | 1,233,668.62 |
| Servicios Ozalnamor | 3,905,978.89 | 3,731,801.87 |
| Servicios Rompartners | 6,960.00 | 520.00 |
| Reembolso de Gastos | 151,350.27 | 289,557.32 |
| Ventas de Activos | 0.00 | 80,000.00 |
| Vacuum | | |
| Vacuum 01 | 120,220.47 | 55,366.20 |
| Vacuum 02 | 165,452.00 | 163,832.00 |
| Vacuum 03 | 81,714.60 | 22,435.10 |
| Vacuum 04 | 146,431.25 | 29,055.00 |
| Vacuum 05 | 199,383.50 | 236,288.00 |
| Vacuum 06 | 133,576.27 | 110,504.50 |
| Vacuum 07 | 202,567.50 | 177,048.00 |
| Vacuum 08 | 7,056.00 | 0.00 |
| Vacuum 09 | 5,587.05 | 0.00 |
| Vacuum 10 | 183,073.05 | 123,481.70 |
| Vacuum 11 | 240,597.00 | 213,499.00 |
| Vacuum 12 | 25,614.50 | 108,325.00 |
| Total Vacuum | 1,511,273.19 | 1,239,834.50 |
| Ventas Pulling | | |
| Pulling (Contrato PPR) | 868,780.49 | 0.00 |
| Pulling (Lista de Precios) | 791,769.40 | 0.00 |
| Ventas Pulling - Other | 3,168,710.24 | 3,244,837.62 |
| Ventas Pulling | 4,829,260.13 | 3,244,837.62 |
| Total Ventas | 12,845,864.27 | 10,782,650.45 |

7. Otros Ingresos

| | <u>Ene - Dic 12</u> | <u>Ene - Dic 13</u> |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| Otros Ingresos | 2,756.59 | 2,049.54 |
| Total Otros Ingresos | <u>2,756.59</u> | <u>2,049.54</u> |

8. Costos financieros

| | <u>Ene - Dic 12</u> | <u>Ene - Dic 13</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Intereses Exterior | 15,070.83 | 15,005.27 |
| Total Intereses Exterior | <u>15,070.83</u> | <u>15,005.27</u> |

9. Ganancia antes de impuestos y participación trabajadores y Gasto por impuestos a las ganancias

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) al determinar la ganancia antes de impuestos:

| DETALLE | 2012 | 2013 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| UTILIDAD BRUTA ANTES DE 15% e IMPUESTO A LA RENTA | 680.280.71 | 454.738.63 |
| 15% Trabajadores | -102.042.11 | -68.210.79 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | 578.238.60 | 386.527.84 |
| Más Gastos no deducibles Locales | +55.213.79 | -52.223.73 |
| Más Gastos no deducibles del Exterior | +28.923.68 | +19.303.66 |
| Deducción por incremento neto de empleados | -16.922.65 | 0.00 |
| Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | -17.866.13 | 0.00 |
| Nueva Base para el Impuesto renta | 627.587.29 | 458.055.23 |
| Impuesto Renta a Pagar | -144.345.08 | -100.772,15 |
| | | |
| Impuesto a la renta a pagar | 144.345.08 (23%) | 100.772,15 (22%) |
| Menos retenciones clientes | -223.604.22 | -188.683,03 |
| Menos Impuesto Divisas al exterior | -12.045.27 | -21.870,57 |
| Saldo a Favor de Petrotech | -91.304.41 | -109.781,45 |

10. Cuentas por Cobrar.-

En la venta de bienes y servicios no se estipula una tasa de interés por mora.

Durante los períodos de operación de la empresa el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar incluye deudas comerciales por el importe de la factura, estas partidas se registran a su costo histórico, no genera intereses pero se provisiona por cuentas incobrables.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Cientes | 2,526,498.98 | 2,298,663.07 |
| Total Cientes | 2,526,498.98 | 2,298,663.07 |

11. Crédito tributario del IVA.

El saldo del crédito tributario al 31 de diciembre de 2013 corresponde a valores de impuesto al valor agregado IVA en compra de bienes, en la compra de servicios, en la compra de activos fijos e importaciones de bienes.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Crédito Tributario IVA | | |
| IVA Compras | 0.00 | 29,999.75 |
| IVA Compras - Bienes | 3,248.18 | 1,066.44 |
| IVA Compras - Servicios | 49,919.69 | 72,490.80 |
| IVA Compras Activos Locales | 6,339.00 | 3,920.67 |
| IVA Importaciones No Activos Fijos | 0.00 | 2,600.26 |
| Total Crédito Tributario IVA | 59,506.87 | 110,077.92 |

12. Propiedad Planta y Equipo.-

Los bienes de propiedad, planta y equipo son registrados al costo, excluyendo los costos de mantenimiento periódico, menos depreciación acumulada menos pérdidas por deterioro de valor.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los activos fijos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o la baja.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputaron a resultados integrales del ejercicio.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El terreno se registro de forma independiente del edificio e instalaciones y por lo tanto, no es objeto de depreciación.

Depreciación - Los elementos de propiedades y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil. El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Vida útil económica de activos - La vida útil de los activos fijos que son utilizados para propósitos del cálculo de la depreciación es determinada en base a estudios técnicos preparados por especialistas internos y externos y por las leyes tributarias ecuatorianas.

Para efecto de información financiera se muestran al costo revalorizado las propiedades de mayor importancia como: vehículos y equipos especializados y maquinaria, en base al informe emitido por el perito calificado en la Superintendencia de Compañías.

| | Dic 31, 12 | Dic 31, 13 |
|--|--------------------|--------------------|
| Activos Fijos | | |
| Depreciable Costo | | |
| Equipo Computación y Software | 37,886.64 | 39,601.64 |
| Equipo de Oficina | 19,792.87 | 19,792.87 |
| Maquinaria y Equipo | 7,220.25 | 7,220.25 |
| Muebles y Enseres | 48,922.07 | 80,352.63 |
| Maquinara Rompetroleum | 52,825.03 | 52,825.03 |
| Total Depreciable Costo | 166,646.86 | 199,792.42 |
| Depreciación acumulada | | |
| Dep. Acum. Equipo Computación | -31,821.21 | -33,225.25 |
| Dep. Acum. Equipo de Oficina | -7,956.46 | -9,737.82 |
| Dep. Acum. Maquinaria y Equipo | -7,220.25 | -7,220.25 |
| Dep. Acum. Muebles y Enseres | -41,853.74 | -43,588.61 |
| Maquinara Rompetroleum | 0.00 | -4,754.25 |
| Total Depreciación acumulada | -88,851.66 | -98,526.18 |
| Revalorización Activos Fijos | | |
| Revalorización Instalaciones | 10,185.50 | 10,185.50 |
| Revalorización Maquinaria y Equipos | 10,010.00 | 10,010.00 |
| Revalorización Vehículos y Equipos | 497,387.00 | 427,007.00 |
| Total Revalorización Activos Fijos | 517,582.50 | 447,202.50 |
| Dep. Acu. por Revalorización A. | | |
| Dep.Acum. Revalorización Instala | -814.84 | -1,222.26 |
| Dep.Acum. Revalorización Maquinar | -1,601.60 | -2,402.40 |
| Dep.Acum. Revalorización Vehículos | -153,563.84 | -196,563.36 |
| Total Dep. Acu. por Revalorización A. | -155,980.28 | -200,188.02 |
| Activos | | |
| Terrenos | 19,500.00 | 19,500.00 |
| Total Terrenos | 19,500.00 | 19,500.00 |
| Total Activos Fijos | 458,897.42 | 367,780.72 |

Pasivos financieros

Las políticas contables relativas a instrumentos financieros se han aplicado a las categorías que se detallan a continuación:

13. Provisiones

No existen sucesos que puedan derivarse en perjuicios patrimoniales para la empresa por tanto no se ha ocasionado registro de provisiones, sin embargo la política de la empresa determina,

que en el caso de realizarse registro de alguna provisión se debe estimar periódicamente y cuantificarse considerando la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

Beneficios al personal

La empresa tiene la obligación de provisionar el gasto por concepto de beneficios de orden social que serán cancelados a los trabajadores en fechas determinadas por la ley. Se registra mensualmente las provisiones sobre décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y se cancela mensualmente el fondo de reserva al personal que ha cumplido más de un año de servicio.

Se registra la provisión para jubilación patronal por años de servicio la cual fue calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente.

Adicionalmente dentro de esta cuenta se registra el 15% de Participación Trabajadores sobre las utilidades del 2013.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Obligaciones con Empleados | | |
| 15% Participaciones Utilidades | 102,042.11 | 68,210.79 |
| Bonos por Pagar | 120,000.00 | 177,000.00 |
| Décimo Tercero por Pagar | 1,058.57 | 1,112.89 |
| Décimo Cuarto por Pagar | 8,542.87 | 5,742.03 |
| Jubilación Patronal x Pagar | 125,787.91 | 125,787.91 |
| Jubilación Patronal por Desahucio | 27,881.12 | 31,570.17 |
| Sueldos por Pagar | 566.56 | 0.00 |
| Total Obligaciones con Empleados | 385,879.14 | 409,423.79 |

14. Préstamos Bancarios del Exterior

Se encuentran registrados bajo pasivos financieros, incluyendo los préstamos bancarios con el exterior, se valorizan inicialmente por el monto de efectivo recibido. Estas deudas con entidades financieras del exterior tienen tasas de interés muy convenientes si relacionamos con las tasas de interés vigentes en el país. Aquí se incluyen los valores de los intereses que están pendientes de pagar al cierre del ejercicio.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar | | |
| Préstamos Exterior | 739,988.00 | 739,988.00 |
| Intereses Exterior por Pagar .Royal Bank | 4,374.25 | 4,613.09 |
| Total Cuentas por pagar | 744,362.25 | 744,601.09 |

15. Cuentas Comerciales por Pagar

El importe de cuentas comerciales por pagar al 31 de diciembre de 2013 corresponde a transacciones referentes al giro ordinario del negocio es decir gastos e inversiones, que son parte de la operación neta del negocio.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas Por Pagar | | |
| Proveedores | 784,580.78 | 984,595.81 |
| Proveedores por Pagar | 784,580.78 | 984,595.81 |

16. Patrimonio

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías de economía mixta transfieran a 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.

El impuesto sobre utilidades se registra en el estado de resultados integrales y en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal que generan los saldos. Una de las diferencias corresponde a la Revaluación de Propiedad y equipo, depreciación acumulada y cuentas incobrables.

Los cambios que se presentaron en la cuenta de Patrimonio se deben por Adopción de NIIF en el año 2013. Tales cambios se indican a continuación.

| | <u>Dic 31, 12</u> | <u>Dic 31, 13</u> |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Patrimonio | | |
| Capital social | 44,000.00 | 44,000.00 |
| Reserva legal | 41,807.66 | 41,807.66 |
| Reserva de Capital | 61,447.20 | 61,447.20 |
| Aportes Futuras Capitalización | 319,747.05 | 319,747.05 |
| Resultado Acumulado 1ra vez NIIF | -90,059.29 | -90,059.29 |
| Ganancia Acumulada por NIIF | -96,640.85 | -96,640.85 |
| Superávit X Revaluación Activo Fijo | 381,477.81 | 381,477.81 |
| Utilidades Acumuladas 2012 | 0.00 | 433,893.52 |
| Utilidad del Ejercicio | 433,893.52 | 285,755.69 |
| Total Patrimonio | 1,095,673.10 | 1,381,428.79 |

17. Capital en Acciones

El saldo del capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2013 es de \$44.000 (cuarenta y cuatro mil dólares).

18. Transacciones entre Partes Relacionadas

Se detalla las transacciones que la empresa ha realizado durante el 2013 con partes relacionadas:

| | |
|---|--------------|
| Operaciones de activo con partes relacionadas locales 2013 | 130.609.39 |
| Operaciones de pasivo con partes relacionadas locales 2013 | 267.985.66 |
| Operaciones de ingreso con partes relacionadas locales 2013 | 825.411.53 |
| Operaciones de egreso con partes relacionadas locales 2013 | 7.402.878.52 |
| Operaciones de ingreso con partes relacionadas en otros regímenes del exterior 2013 | 120.634.48 |
| Operaciones de egreso con partes relacionadas en otros regímenes del exterior 2013 | 436.582.74 |

19. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros fueron aprobados por La Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito el 28 de marzo de 2014.

Conclusiones

La aplicación de las normas contables de carácter global permitirá que la información a más de cumplir los principios de alta calidad sea comprensible y comparable con los estados financieros y ayuden a los usuarios a tomar decisiones económicas y al control.

Los estados financieros también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma gestión

La cuenta por cobrar serán medidas inicialmente a un importe no descontado, ya que no está establecida con el cliente una tasa de interés por mora a pesar de que se tiene la fecha de vencimiento su recuperación generalmente se lo realiza en más tiempo del acordado.

El requerimiento de información financiera que permita mitigar riesgos de tipo operativo o financiero exige que esta sea emitida con otros criterios valorativos y de clasificación que se aleje de la acostumbrada visión objetiva, prudente y basada en el costo histórico. En síntesis se puede afirmar que las diferencias se justifican por el objetivo de las NIIFs de servir a los usuarios para tomar decisiones respecto al futuro.

La reestructuración organizacional permite cumplir los principios de reconocimiento y medición de la información contable, tributaria y financiera, suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Se realizará una reestructuración organizacional conjuntamente con la identificación de sus sucesos económicos, con el doble propósito de:

- Suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo, y
- Reducir la doble carga de información.

El propósito de actualizar la conformación de un plan de cuentas basado en el principio de presentación permitirá cumplir con las características cualitativas, criterios de reconocimiento y medición de los elementos de los estados financieros.

La reorganización de los centros de costos (productivos, administrativos y de apoyo) y la automatización integral de los sucesos económicos permitirá el cumplimiento de las características cualitativas y cuantitativas, así mismo la emisión de información financiera sistémica e integral.

Deberán hacer las seis revelaciones que se mencionan en la tabla siguiente:

Revelación 1.-

Políticas de contabilidad para instrumentos financieros De acuerdo con el párrafo 8.5, la entidad tiene que revelar, en el resumen de las políticas de contabilidad importantes:

(a) la base o bases de medición usadas para los instrumentos financieros, y

(b) las otras políticas de contabilidad, usadas para los instrumentos financieros, que sean relevantes para el entendimiento de los estados financieros.

Revelación 2:

Categorías de activos financieros y de pasivos financieros

La entidad revela el total del valor en libros de cada una de las siguientes categorías de activos financieros y de pasivos financieros a la fecha de presentación del reporte, ya sea en el estado de posición financiera o en las notas:

Revelaciones adicionales:

La entidad ha revelado la información que permitirá a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia que los instrumentos financieros tienen para su posición y desempeño financieros.

Revelación 3:

La entidad no ha transferido activos financieros a otra parte en una transacción que no califique.

Revelación 4:

Colateral (garantía)

Petrotech S. A. No ha comprometido activos financieros como colateral (garantía) por pasivos o pasivos contingentes.

Revelación 5:

Para los préstamos por pagar reconocidos a la fecha de presentación del reporte para los cuales no hay incumplimiento de los términos o mora en el principal, intereses, fondos de amortización o términos de redención que no hayan sido redimidos a la fecha de presentación del reporte, la entidad tiene que revelar lo siguiente:

- (a) los detalles del incumplimiento o de la mora;
- (b) el valor en libros de la cantidad de los préstamos por pagar relacionados, a la fecha de presentación del reporte;
- (c) si el incumplimiento o la mora fue remediado, o si fueron renegociados los términos de los préstamos por pagar, antes de que los estados financieros fueran autorizados para emisión.

Revelación 6:

Elementos de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas Petrotech S. A. revela que los siguientes elementos de ingresos, gastos, ganancias, o pérdidas:

- (a) los ingresos, gastos, ganancias o pérdidas, no incluyen los cambios en el valor razonable, reconocidos en:

(b) los ingresos totales por intereses y los gastos totales por intereses (calculados usando el método de interés efectivo) para los activos financieros o pasivos financieros que no se midan a valor razonable a través de utilidad o pérdida

c) la cantidad de cualquier pérdida por deterioro para cada clase de activo financiero.

Declaración de Responsabilidad

En sesión de Directorio celebrada en el 2013, los Directores (Presidente y Gerente General de Petrotech S. A. se declaran responsables respecto a la veracidad de la información emitida en el presente Informe, referido a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, de acuerdo a los reportes emitidos al 31 de diciembre de 2011, comparativos con el año 2010, las notas respectivas y análisis razonado y hechos relevantes.

Atentamente,



Ing. Giovanna Quintero
CONTADORA
Petrotech S.A.