

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A PETROLRIOS

---

Estados Financieros  
Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrion  
Oficina Londres, Piso 5  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 17-1-5053 CC

9 de Octubre 100 y Malecón  
Edificio La Previsora, Piso 25, Oficina 2505  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 09-01-5453

## Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

### Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificada de PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS, al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo método directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo quinto, conjuntos y nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y aseguramiento NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

5. Como se menciona en la Nota 41 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, la cuenta activos por impuestos corrientes incluye US\$684,759 por anticipos de impuesto a la renta por los ejercicios, 2011, 2012 y 2013 que no fueron registrados como gastos en cada uno de los ejercicios, que debieron ser considerados como impuesto mínimo. La Compañía ha presentado ante el Servicio de Rentas Internas un pedido de devolución, el cual se encuentra pendiente de resolución. En razón de esta circunstancia no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

#### Opinión

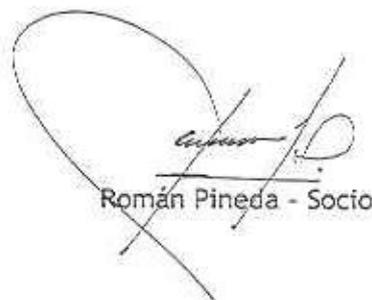
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno que pudieron haber sido determinados como necesarios, si no hubiera existido la limitación mencionada en el párrafo quinto respecto al año 2013, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo método directo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

*BDO Ecuador*

Abril 21, 2014  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador

  
Román Pineda - Socio

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A PETROLRIOS S.A.

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

## CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.
- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

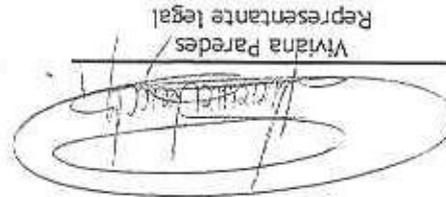
**PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS C.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

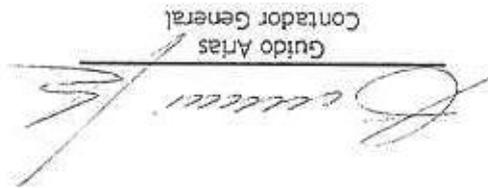
	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	5	191,783	69,869
<b>Activos financieros</b>			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	436,463	291,318
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	3,221,829	3,302,797
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8	437,496	490,046
Otras cuentas por cobrar relacionadas	9	888,796	941,345
Otras cuentas por cobrar	10	1,319,672	1,256,302
(-) Provisión cuentas incobrables	11	(151,529)	(125,077)
Inventarios	12	438,851	337,651
Servicios y otros pagos anticipados	13	306,759	197,339
Activos por impuestos corrientes	14	1,149,599	839,305
<b>Total activos corrientes</b>		<b>8,239,719</b>	<b>7,600,895</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades, planta y equipo	15	4,013,075	2,884,853
Propiedades de inversión	16	192,373	157,256
Activos por impuestos diferidos	27	37,234	27,981
<b>Activos financieros no corrientes:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar	17	121,086	607,009
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,363,768</b>	<b>3,677,099</b>
<b>Total activos</b>		<b>12,603,487</b>	<b>11,277,994</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	18	4,045,876	4,191,821
Porción corriente de obligaciones financieras	23	594,333	600,684
Obligaciones con instituciones financieras	19	1,536,456	1,480,004
Otras obligaciones corrientes	20	497,746	156,393
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	21	393,639	400,518
Otros pasivos corrientes	22	539,473	811,131
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>7,607,523</b>	<b>7,640,551</b>
<b>Suman y pasan...</b>		<b>7,607,523</b>	<b>7,640,551</b>

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**PETROLIOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS**  
 (Expresados en dólares)

	31, 2013	31, 2012
	Diciembre	Diciembre
	Notas	
Suman y vienen	7,607,523	7,640,551
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	689,943	676,957
Provisiones por beneficios a empleados	212,574	174,787
Otros pasivos no corrientes	160,458	303,751
Pasivo diferido	150,952	82,854
Total pasivos no corrientes	1,213,927	1,238,349
Total pasivos	8,821,450	8,878,900
Patrimonio neto		
Capital	1,195,914	1,195,914
Reserva legal	81,368	12,775
Otros resultados integrales	930,941	-
Resultados acumulados:		
Ganancias acumuladas	740,511	357,202
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	833,203	833,203
Total patrimonio neto	3,782,037	2,399,094
Total pasivo y patrimonio	12,603,487	11,277,994
Cuentas de orden	4,605,000	4,050,000
33		

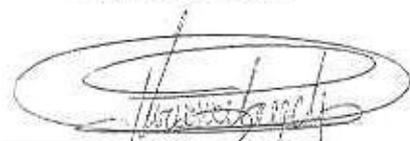
  
 Viviana Paredes  
 Representante legal

  
 Guido Arias  
 Contador General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros.

**PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	34	139,523,813	134,686,462
Costo de ventas y producción	35	135,018,729	130,365,558
<b>Ganancia bruta</b>		<b>4,505,084</b>	<b>4,320,904</b>
Otros ingresos	36	176,336	155,271
<b>Gastos:</b>			
Gasto administrativos y de ventas	37	3,614,569	3,607,303
Gastos financieros	38	401,309	502,045
Otros gastos	39	-	24,774
		<b>4,015,878</b>	<b>4,134,122</b>
<b>Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b>665,542</b>	<b>342,053</b>
Participación a trabajadores	20	106,835	43,164
<b>Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>558,707</b>	<b>298,889</b>
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	26	153,395	64,955
Efecto impuestos diferidos	27	(46,690)	(8,307)
		<b>106,705</b>	<b>56,648</b>
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>		<b>452,002</b>	<b>242,241</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		993,847	-
Planes de beneficios definidos		42,629	-
Efecto impuesto a las ganancias		(105,535)	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuestos		930,941	-
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>1,382,943</b>	<b>242,241</b>



Viviana Paredes  
Representante legal



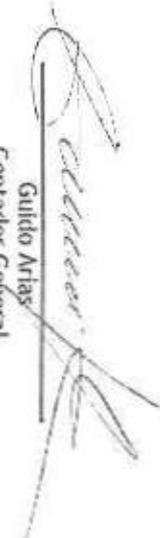
Guido Arias  
Contador General

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLARIOS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**(Expresados en dólares)**

Notas	Capital	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Ganancias acumuladas	Provenientes de la Adopción a las NIIF	Resultados	
						acumulados de la NIIF	Total Patrimonio Neto
Saldos al 01 de enero de 2012	1,195,914	3	-	127,733	833,203	833,203	2,156,853
Transferencia a Reserva Legal		12,772		(12,772)			
Resultado integral total del año			-	242,241	-	-	242,241
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1,195,914</b>	<b>12,775</b>	<b>-</b>	<b>357,202</b>	<b>833,203</b>	<b>833,203</b>	<b>2,399,094</b>
Transferencia a Reserva Legal 2012	-	23,393	-	(23,393)	-	-	-
Transferencia a Reserva Legal 2013	-	45,200	-	(45,200)	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	930,941	452,002	-	-	1,382,943
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1,195,914</b>	<b>81,368</b>	<b>930,941</b>	<b>740,611</b>	<b>833,203</b>	<b>833,203</b>	<b>3,782,037</b>

  
 Viviana Parodds  
 Representante legal

  
 Guido Arias  
 Contador General

Ver políticas contables  
 y notas a los estados financieros.

**PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	139,657,331	134,672,542
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(138,836,062)	(133,744,045)
Impuesto a las ganancias pagado	(373,780)	(398,493)
Intereses pagados	(401,309)	(502,045)
Otros (egresos) ingresos, netos	139,958	128,201
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>186,138</b>	<b>156,160</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	(145,145)	(48,023)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipo	288,568	24,805
Efectivo pagado por compra de propiedades, planta y equipos	(665,913)	(247,798)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(522,490)</b>	<b>(271,016)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones financieras corto plazo, neto	63,087	127,548
Efectivo recibido por obligaciones financieras largo plazo, neto	-	233,458
Efectivo recuperado de compañías relacionadas y accionistas	538,472	155,107
Efectivo pagado por otros pasivos no corrientes	(143,293)	(407,811)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>458,266</b>	<b>108,302</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo</b>	<b>121,914</b>	<b>(6,554)</b>
<b>Efectivo del año</b>	<b>69,869</b>	<b>76,423</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>191,783</b>	<b>69,869</b>



Viviana Rareñes  
Representante legal



Guido Arias  
Contador General

Ver políticas contables  
y notas a los estados financieros.

**PETROLIOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS**  
**CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL AÑO CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION**  
**(Expresados en dolares)**

Por los años terminados en, Diciembre 31, 2013 Diciembre 31, 2012

	452,002	242,241
<b>Ganancia neta del año</b>	<b>452,002</b>	<b>242,241</b>
<b>Ajustes para conciliar la ganancia neta del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operacion:</b>		
Depreciacion de propiedad, planta y equipo	117,991	128,113
Depreciacion propiedades de inversion	1,261	1,260
Provision para cuentas de dudoso cobro	26,452	27,354
Provision para jubilacion patronal	26,833	-
Provision para desahucio	53,582	-
Provision por impuesto a la renta	153,395	64,955
Provision participacion a trabajadores	106,835	43,164
Pérdida por revaluacion de propiedades, planta y equipo	124,979	-
Actualizacion valor razonable de propiedades de inversion	(36,378)	-
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	-	25,503
Efecto de los impuestos diferidos	(46,690)	(8,307)
Ajuste jubilacion patronal y desahucio	-	(27,799)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminuicion (aumento) documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	80,968	(170,923)
Disminuicion documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	52,550	176,305
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(63,370)	(19,302)
(Aumento) en inventarios	(101,200)	178,179
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	(109,420)	(58,082)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(375,249)	(398,493)
(Disminuicion) aumento en cuentas por pagar	(152,823)	94,458
Aumento (disminuicion) en otras obligaciones corrientes	189,242	(184,865)
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	-	5,971
(Disminuicion) aumento en otros pasivos corrientes	(271,658)	55,695
(Disminuicion) en impuesto a la renta y participacion a trabajadores	(43,164)	(19,267)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operacion</b>	<b>186,138</b>	<b>156,160</b>

Viviana Paredes  
 Representante legal

Guido Arias  
 Contador General

# PETROLEO DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Índice

Notas	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	9
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1.	Bases de preparación.	10
2.2.	Pronunciamentos contables y su aplicación.	11
2.3.	Moneda funcional y de presentación.	20
2.4.	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	20
2.5.	Efectivo.	20
2.6.	Activos financieros.	21
2.7.	Inventarios.	23
2.8.	Servicios y otros pagos anticipados.	24
2.9.	Activos por impuestos corrientes.	24
2.10.	Propiedad, planta y equipo.	25
2.11.	Propiedades de inversión.	28
2.12.	Costos por intereses.	29
2.13.	Deterioro de valor de activos no financieros.	29
2.14.	Activos financieros no corrientes.	30
2.15.	Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.	30
2.16.	Obligaciones con instituciones financieras	30
2.17.	Baja de activos y pasivos financieros.	31
2.18.	Provisiones.	31
2.19.	Beneficios a los empleados.	32
2.20.	Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	33
2.21.	Capital social.	33
2.22.	Ingresos de actividades ordinarias.	34
2.24.	Gastos de administración y ventas	35
2.25.	Segmentos operacionales.	35
2.26.	Medio ambiente.	35
2.27.	Estado de Flujos de Efectivo.	35
2.28.	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	36
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	36
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	38
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	39
6.	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.	40
7.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	41
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	41
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.	42
10.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	43
11.	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.	43
12.	INVENTARIOS.	43
13.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	44
14.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	44
15.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	45
16.	PROPIEDADES DE INVERSIÓN.	48
17.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.	48
18.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.	49
19.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	49
20.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	50
21.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.	51
22.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	51
23.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.	52

# PETROLEO DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Índice

Notas	Descripción	Páginas
24.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	54
25.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.	56
26.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	56
27.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	59
28.	CAPITAL.	61
29.	RESERVA LEGAL.	61
30.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	62
31.	RESULTADOS ACUMULADOS.	62
32.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	62
33.	CUENTAS DE ORDEN	64
34.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	64
35.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	65
36.	OTROS INGRESOS.	65
37.	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.	65
38.	GASTOS FINANCIEROS.	66
39.	OTROS GASTOS.	66
40.	CONTRATOS.	66
41.	CONTINGENTES.	68
42.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	69
43.	SANCIÓNES.	70
44.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	70

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:  
PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
- RUC de la entidad:  
1791166914001
- Domicilio de la entidad:  
Av. Quito S/N y Tulcán (Santo Domingo de los Tsáchilas)
- Forma legal de la entidad:  
Compañía Anónima.
- País de incorporación:  
Ecuador.

- Descripción:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS, es una empresa constituida con fecha 8 de diciembre de 1994, establecida en el Ecuador. El RUC es 1791166914001, y su objetivo principal es la venta al por menor y mayor de combustibles, lubricantes, llantas y afines.

Su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. Quito y Tulcán esquina en Santo Domingo de los Tsáchilas y mantiene 16 establecimientos abiertos.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Leyes societarias, tributaria, laboral y otras, sujetas bajo los organismos de control.

- Estructura organizacional y societaria:

Las acciones de PETROLRIOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS, al 31 de diciembre de 2013, están distribuidas de la siguiente manera:

No.	Accionista	Cargo que desempeña	No. de acciones
1	Viviana Vanesa Paredes Ramos	Gerente General	434,490
2	José Patricio Paredes Ramos	Subgerente	380,712
3	Manuel Fernando Paredes Ramos	Presidente	380,712
			1,195,914

Al 31 de diciembre de 2013 Y 2012 el capital social estaba constituido por 1,195,914 acciones comunes, autorizadas, suscritas de valor nominal de un dólar cada una respectivamente.



# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

### 2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 - Presentación de estados financieros Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	01 de julio de 2012
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2013

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Fecha de aplicación  
obligatoria en  
ejercicios iniciados a  
partir de

Normas

NIC 27 - Estados financieros separados  
Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El  
alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio  
sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos  
vinculados con la definición de control y consolidación fueron  
removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es  
permitida en conjunto con las NIIF 10.

NIIF 10 - Estados financieros consolidados  
Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación  
de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el  
control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros  
consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros  
para la definición de control, así como los principios para la  
preparación de estados financieros consolidados.

NIIF 11 - Acuerdo conjuntos  
Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones  
en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas  
conjuntamente". Provee información más realista para los  
acuerdos conjuntos enfocándose en derechos y obligaciones  
que surgen de la esencia de los acuerdos, más que su forma  
legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación  
del concepto de activos controlados conjuntamente y la  
posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo  
control conjunto.

NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras  
entidades  
Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los  
requerimientos de revelaciones en los estados financieros  
relacionados con las participaciones en otras entidades, sean  
calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones  
conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen  
inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.

NIIF 13 - Medición de valor razonable  
Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma los  
mecanismos a utilizar en la medición del valor razonable de  
activos y pasivos, así como de sus revelaciones, e incorpora  
nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esta modificación se elimina el "Método del corredor" o "Banda de Fluctuación" y requiere que las fluctuaciones actuariales del período se reconozcan con efecto a Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01 de enero de 2013
<hr/>	
<p>Mejoras emitidas en mayo de 2012</p>	
<p>NIC 1 - Presentación de estados financieros. Aclara los requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una 3ra columna en el Estado de Situación Financiera.</p>	01 de enero de 2013
<p>NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos. Aclara que los repuestos y el equipamiento de servicio serán clasificados como "Propiedad, planta y equipo" más que inventarios, cuando cumpla con las definiciones de "Propiedad, planta y equipo".</p>	01 de enero de 2013
<p>NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros Aclara el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.</p>	01 de enero de 2013
<p>NIC 34 - Información Financiera Intermedia Aclara los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.</p>	01 de enero de 2013
<p>Enmiendas a NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitida en junio de 2012. Aclara las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del período anual en la que se adopta la norma.</p>	01 de enero de 2013

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros de la Compañía.

b. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2014:

Fecha de aplicación  
obligatoria en  
ejercicios iniciados a  
partir de

Enmiendas a NIIF

01 de enero de 2014

NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación  
Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

01 de enero de 2014

NIC 27 - Estados Financieros Separados y NIIF 10: Estados Financieros Consolidados y NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre de 2012.  
Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

01 de enero de 2014

NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos :  
Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición</p> <p>Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de enero de 2014
<p>NIC 19 "Beneficios a los empleados"</p> <p>Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.</p>	01 de julio de 2014

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Fecha de aplicación  
obligatoria en  
ejercicios iniciados a  
partir de

Normas

NIIF 9 - Instrumentos financieros  
01 de enero de 2015

Emitada en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción de valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuible a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en Otros Resultados Integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9 - Instrumentos financieros  
01 de enero de 2015

Emitada en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción de valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 2 "Pagos basados en acciones" - Aclara las definiciones de: "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" (vesting conditions) y "Condiciones de mercado" (market conditions) y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" (performance conditions) y "Condiciones de servicio" (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 3, "Combinaciones de negocios" Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación". Adicionalmente, aclara que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 8 "Segmentos de operación" Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01 de julio de 2014

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012), emitidas en diciembre 2013  
 Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de

NIIF 13 "Medición del valor razonable"

01 de julio de 2014

Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles"

01 de julio de 2014

Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas"

01 de julio de 2014

Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013), emitidas en diciembre 2013	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"</p> <p>Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 3 "Combinaciones de negocios"</p> <p>Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIIF 13 "Medición del valor razonable"</p> <p>Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.</p>	01 de julio de 2014
<p>NIC 40 "Propiedades de Inversión"</p> <p>Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 1 de julio de 2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.</p>	01 de julio de 2014

Fecha de aplicación  
obligatoria en  
ejercicios iniciados a  
partir de

Interpretaciones

01 de enero de 2014

CINIF 21: Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS en el período 2013.

### 2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### 2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o se tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; o se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

### 2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.-**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento.

Son incluidos como activos a valor corriente con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes.

Estas inversiones en su reconocimiento inicial no son designadas como activos financieros a valor justo a través de resultados ni como disponibles para la venta y no cumplen con la definición de préstamos y cuentas por cobrar.

- **Documentos y cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Se reconoce como tal cuando ha transcurrido más de 360 días.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

En el siguiente detalle se describe los plazos en la otorgación de los créditos que entrega la Compañía:

- a. **Comercializadora**

Añiliados, con un crédito de hasta 8 días.  
Industrias, con crédito de hasta 15 días.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### b. Estaciones de Servicio

El 80% se vende de contado y el 20% a crédito de hasta 30 días.

#### c. Servitecas

##### 1. Lantaras

• Subdistribuidores, crédito en cuotas de 30, 60, 90 y 120 días.

• Clientes Finales, crédito en entrada, 30, 60, 90 y 120 días

##### 2. Lubricantes

• Subdistribuidores, crédito de hasta 60 días.

• Clientes Finales, crédito de hasta 30 días.

##### 3. Baterías, Aros y repuestos

• Subdistribuidores, crédito de hasta 30 días.

• Clientes Finales, crédito de hasta 30 días

##### 4. Ventas de Servicios, solo de contado.

#### • Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros derivados con pagos fijos o determinables. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

#### • Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 
- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
  - Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
  - Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
  - La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
  - Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

### 2.7. Inventarios.

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

La Compañía se provee de inventarios de las siguientes líneas:

- **Combustibles:**

Se adquiere el combustible a Gerencia de Comercialización, que es la empresa estatal responsable del suministro de Hidrocarburos de Producción Nacional a las Comercializadoras.

En el caso de las Estaciones de Servicio administradas por la Compañía, estas adquieren el combustible a la misma comercializadora.

- **Llantas:**

La compañía es distribuidor de las llantas Goodyear, por lo cual se las importa por medio de la empresa Goodyear International Corporation de los países Colombia, Perú, Brasil, Chile. Las llantas multimarcas se las compra localmente.

- **Lubricantes, repuestos, accesorios y afines:**

Estos productos se importan o se compran de forma local, a los distribuidores correspondientes.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocerá como gastos del período en el que se incurrir, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

## 2.8. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

## 2.9. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

### 2.10. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las propiedades, planta y equipo, serán medidos inicialmente al modelo del costo y posteriormente son medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía por lo menos cada tres a cinco años, o en su defecto al final de cada período contable (anual) según lo determine su Administración.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de las propiedades, maquinaria y equipos se cargan a otros resultados integrales - superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo en el patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se cargan contra otros resultados integrales en el patrimonio neto; mientras que las disminuciones restantes se cargan como un gasto en el resultado del período.

Cada año la diferencia entre la depreciación basada en el monto revalorizado del activo cargada en el estado de resultados y la depreciación basada en su costo original se traspaasa desde Otros Resultados Integrales a Resultados acumulados en el patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo. Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos serán determinadas de la siguiente manera:

#### • Modelo del costo:

Se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

#### • Modelo de revalorización:

Se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada, deterioro y superávit por revalorización; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos bien y estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Edificios	20 a 50 años
Instalaciones	5 a 10 años
Vehículos	5 a 10 años
Maquinaria y equipos	5 a 10 años
Muebles y enseres	5 a 10 años
Equipos de computo	3 a 5 años

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de las propiedades, maquinarias y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (Ver nota 2.13).

2.11. Propiedades de inversión.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene locales comerciales para arrendamiento a terceros, las cuales son medidas inicialmente al costo de adquisición y posteriormente aplicando el "Modelo del valor razonable".

El costo de adquisición de las propiedades de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen: honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea considerado como propiedades de inversión debe cumplir los siguientes requisitos:

- inmuebles para obtener rentas por su arrendamiento operativo;
- inmuebles para obtener plusvalía o ambas; y
- Terreno que se tiene para uso no determinado;
- inmuebles que están siendo contruidos o mejorados para su uso futuro como propiedades de inversión.

El costo de los elementos de las propiedades de inversión comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

El costo de una propiedad de inversión no se incrementará por:

- a. los costos de puesta en marcha (a menos que sean necesarios para poner la propiedad en la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración);
- b. las pérdidas de operación incurridas antes de que la propiedad de inversión logre el nivel planeado de ocupación; o
- c. las cantidades anormales de desperdicios, mano de obra u otros recursos incurridos en la construcción o en el desarrollo de la propiedad.

Cualquier ganancia o pérdida resultante, sea del cambio en el valor razonable o de la venta de la propiedad es inmediatamente reconocida en pérdidas y ganancias como un cambio en el valor razonable del activo.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Los ingresos por rentas y gastos operaciones relativos al activo son reportados como ingresos y otros gastos respectivamente.

Cuando el uso de una propiedad cambia de modelo que se reclasifica a propiedad, planta y equipo, su valor razonable a la fecha de la reclasificación se convierte en el costo de adquisición para la contabilización posterior.

Los desembolsos posteriores por concepto de reparación y conservación de la propiedad de inversión serán reconocidos como gastos en el Estado de Resultados Integral del período en el que se incurren, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el "Modelo del Valor Razonable" con cargo a resultados.

### 2.12. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

### 2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Activos financieros no corrientes.

Corresponden principalmente a cuentas y documentos por cobrar relacionadas; los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

2.15. Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.16. Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos y pasivos financieros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Los préstamos y pasivos financieros ajenos se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

### 2.17. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

### 2.18. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

#### 2.19. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perto actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perto actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2013 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (b).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### 2.20. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2013 y 2012 ascienden a 22% y 23%, respectivamente.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imposables o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

### 2.21. Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 2.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía 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.
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de PETROLRIOS, tal y como se describe a continuación:

Comercializadora	← Distribución de combustibles a estaciones afiliadas
Estaciones de Servicio	← Venta de combustibles consumidores finales
Servitecas	← Venta de llantas, lubricantes, baterías, aros, repuestos y servicios en general
Otros Ingresos	← Ingresos por intereses y arrendamiento

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

### 2.23. Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario

### 2.24. Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación de propiedad, muebles y equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

### 2.25. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

### 2.26. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### 2.27. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### 2.28. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía opta por el cambio de modelo de valoración de las propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión de manera prospectiva, que inicialmente fueron medidas bajo el modelo del costo.

Con excepción a lo anterior los estados financieros de la Compañía no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

#### 3.1. Factores de riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

#### 3.2. Riesgo financiero.

##### Riesgo de liquidez.

La Compañía, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

##### Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso descontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4.16%.

**PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**3.3. Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

**3.4. Riesgo crediticio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

**3.5. Riesgo de tasa de interés.**

La Compañía no se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés corporativa, las mismas que son substancialmente menores a las tasas de interés convencionales.

**3.6. Riesgos operacionales.**

**Riesgos de litigios**

A la presente fecha PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS, no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

**Riesgos asociados a adquisiciones**

Dentro de la estrategia de crecimiento de la Compañía, un aspecto importante, es la de afiliar nuevas estaciones de servicio y adicionalmente vender nuevas líneas de negocios dentro del segmento automotriz, en este sentido la Compañía cuenta con la experiencia necesaria y los riesgos implícitos asociados son mínimos.

**Riesgos no asegurados**

La empresa por su carácter comercial cuenta con todos sus activos debidamente asegurados, como todo negocio la Compañía puede correr el riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su fundación en 1994.

**Riesgo país**

La Compañía tiene presencia únicamente en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la Compañía.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

#### Riesgo de los activos

Los activos fijos de edificación, infraestructura, instalación y equipamiento, más los riesgos de responsabilidad civil que ellos originan, se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en los negocios y resultados operacionales de la Compañía.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideraran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### 4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

##### 4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

### 4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; el costo de producción y el valor neto realizable. Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el periodo en que se incurra.

## 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Efectivo	2,580	2,050
Bancos	(1) 189,203	67,819
	<u>191,783</u>	<u>69,869</u>

(1) Los saldos que componen la cuenta bancos locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha C.A.	48,937	31,257
Banco del Machala	1,520	2,899
Banco del Pacífico	91,308	28,368
Produbanco S.A.	6,621	4,578
Banco Internacional	23,340	717
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santa Ana	17,477	-
	<u>189,203</u>	<u>67,819</u>

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pacífico:		
Certificado de depósito a plazo con un interés del 6.50% anual, con vencimiento septiembre de 2014.	49,124	-
Certificado de depósito a plazo con un interés del 6.50% anual, con vencimiento octubre de 2014.	109,958	-
Certificado de depósito a plazo con un interés del 6.50% anual, con vencimiento octubre de 2014.	57,237	-
Certificado de depósito a plazo con un interés del 4.25% anual, con vencimiento octubre de 2013.	-	104,223
Certificado de depósito a plazo con un interés del 4.5% anual, con vencimiento octubre de 2013.	-	46,568
Certificado de depósito a plazo con un interés del 4.5% anual, con vencimiento octubre de 2013.	-	54,252
FIDIVAL S.A.		
Fideicomiso Petrolrios.	21,509	21,502
Banco del Pichincha C.A.:		
Certificado de depósito a plazo con un interés del 5.65% anual, con vencimiento junio de 2015	130,000	-
Produbanco S.A.:		
Fondo de inversión con un rendimiento del 2.72% anual y renovación mensual.	-	14,773
Fondo de inversión con un rendimiento del 2.72% anual.	-	50,000
Póliza de acumulación con un rendimiento del 6% anual, con vencimiento de julio de 2014	52,981	-
Póliza de acumulación con un rendimiento del 6% anual, con vencimiento de mayo de 2014	15,654	-
	<u>436,463</u>	<u>291,318</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas inversiones se encuentran garantizando préstamos recibidos del Banco del Pacífico S.A. (Nota 19, numeral 2)

(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los aportes transferidos por FIDIVAL S.A. de acuerdo a las instrucciones del Fideicomiso de Administración Mercantil de Administración. (Nota 40, literal a)

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas inversiones se encuentra garantizando préstamos recibidos del Prodebanco S.A. (Nota 23, numeral 4).

### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cientes	(1)	2,820,249	2,994,456
Documentos de cobro inmediato	(2)	245,267	295,678
Cheques protestados		156,313	12,663
		<u>3,221,829</u>	<u>3,302,797</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye principalmente la facturación a las estaciones de servicio afiliadas a la comercializadora de PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS por 2,129,938 y 2,617,378, respectivamente.

(2) Corresponde a cheques entregados por los clientes del establecimiento de Serviteca, por concepto de ventas de llantas, lubricantes y otros.

Los vencimientos de los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados, fue como se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Hasta 60 días	3,066,152	3,153,256
Entre 60 y 150 días	56,897	68,596
Más de 150 días	98,780	80,945
	<u>3,221,829</u>	<u>3,302,797</u>

### 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Accionistas		32,539	19,468
Establecimientos relacionados	(1)	285,451	314,275
Otros clientes relacionados		34,648	60,276
Documentos de cobro inmediato	(2)	84,160	95,329
Cheques protestados		698	698
		<u>437,496</u>	<u>490,046</u>

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye principalmente la facturación a las estaciones de servicio administradas por la Compañía por 192,606 y 310,332, respectivamente.
- (2) Corresponde a cheques entregados por las estaciones de servicios administradas por la Compañía.

#### 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ana Lucía Ramos	-	5,879
Manuel Paredes Ramos	5,000	-
Cuentas por cobrar establecimientos	186,338	178,291
Varios	697,458	757,175
	(2)	
	(1)	
	(1)	
	888,796	941,345

- (1) Corresponden a préstamos entregados a accionistas y otros establecimientos relacionados. Los cuales no generan intereses y a criterio de la Administración de la Compañía estas cuentas serán cobradas en su totalidad hasta el 31 de diciembre del 2014.
- (2) Un detalle de estas cuentas es el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Maxwel Jácome	-	26,123
Vanessa Jácome	1,418	1,580
OLY Seguridad	1,500	5,157
Bolivia Ramos Herrera	4,442	7,829
Gloria Ramos Herrera	19,253	19,203
Club del Campo	1,367	2,673
Cepeda Cristina	311,972	295,751
Grimaneza Ramos	357,506	358,626
Otros	-	40,233
	697,458	757,175

- (1) Corresponden a préstamos que no generan intereses.
- (2) Este préstamo se encuentra garantizado con un pagaré, el cual no tiene plazo ni genera intereses.

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Empleados		116,702	103,422
Préstamos estaciones de servicio	(1)	943,074	907,296
Varios deudores	(2)	259,896	245,584
		<u>1,319,672</u>	<u>1,256,302</u>

(1) Corresponden a préstamos entregados a estaciones afiliadas, por los cuales se cobran el 14% de interés anual. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se generó intereses por 107,000 y 99,289, respectivamente.

(2) Corresponden a anticipos a proveedores de bienes y servicios, los cuales son liquidados previa entrega de la obra o servicio.

### 11. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(125,077)	(97,723)
Gasto del año	(26,452)	(27,354)
Saldo final	<u>(151,529)</u>	<u>(125,077)</u>

### 12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventarios de productos terminados en almacén comprados a terceros	(1)	438,851	337,651
		<u>438,851</u>	<u>337,651</u>

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle de los inventarios por productos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gasolina super	13,541	13,582
Gasolina extra	20,000	16,765
Diesel	26,300	31,494
Lantas nuevas	229,530	139,055
Lantas rencauchadas	6,174	4,504
Tubos	3,945	3,133
Defensas	1,352	1,135
Aceites y lubricantes	65,926	46,440
Accesorios	38,685	34,369
Repuestos	32,829	47,174
	569	-
	438,851	337,651

La Compañía no ha constituido provisión de obsolescencia, por cuanto los inventarios tienen una rotación muy alta y estima que las existencias serán realizadas dentro del plazo de un año.

## 13. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Seguros anticipados	29,028	80,974
Garantías bancarias	84,166	1,167
Aportes gasolineras	174,437	115,198
Publicidad y uniformes	19,128	-
	306,759	197,339

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

## 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Impuesto a la salida de divisas  
Retenciones y anticipo impuesto a la renta

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
	212,731	27,328
	936,868	811,977
	1,149,599	839,305

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 15. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Propiedad, planta y equipo, neto:</b>			
Terrenos	(1)	1,593,032	1,010,301
Edificios	(2)	1,323,458	983,832
Instalaciones		250,207	135,968
Maquinaria y equipo		522,214	438,490
Vehículos	(3)	250,297	254,357
Muebles y enseres		32,970	31,148
Equipos de computación		40,897	30,757
		<b>4,013,075</b>	<b>2,884,853</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene hipoteca sobre el terreno y edificaciones donde funciona Serviteca Petrolrios, para garantizar las obligaciones con el Banco del Pichincha C.A. (Nota 23, numeral 1) y (Nota 19, numeral 1).
- (2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene hipoteca sobre el edificio donde funciona la comercializadora, para garantizar las obligaciones con el Banco de Guayaquil. (Nota 23, numeral 3).
- (3) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye una camioneta entregada en garantía por los préstamos recibidos del Banco Produbanco S.A. (Nota 23, numeral 4).

Un resumen del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Propiedad, planta y equipo, bruto:</b>		
Terrenos	1,593,032	1,010,301
Edificios	1,323,458	1,035,838
Instalaciones	250,207	168,136
Maquinaria y equipo	522,214	607,775
Vehículos, transporte terrestre	250,297	310,025
Muebles y enseres	32,970	42,418
Equipos de computación	40,897	45,222
	<b>4,013,075</b>	<b>3,219,715</b>

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y deterioro, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre
31, 2013	31, 2012

Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:

Edificios	-	52,006
Instalaciones	-	32,168
Maquinaria y equipo	-	169,285
Vehículos, transporte terrestre	-	55,668
Muebles y enseres	-	11,270
Equipos de computación	-	14,465
	-	<u>334,862</u>
	-	<u>2,884,853</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo fue como sigue:

# PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 Diciembre, 2013</b>								
Saldo inicial	1,010,301	983,832	135,968	438,490	254,356	31,148	30,758	2,884,853
Adiciones	74,834	170,532	118,628	237,225	60,821	-	3,873	665,913
Ventas	-	-	(11,200)	(228,796)	(48,572)	-	-	(288,568)
Superávit por revaluación	507,897	321,208	22,265	126,531	228	2,645	13,073	993,847
Ajuste a resultados	-	(124,979)	-	-	-	-	-	(124,979)
Gasto depreciación	-	(27,135)	(15,454)	(51,236)	(16,536)	(823)	(6,807)	(117,991)
<b>Saldo final</b>	<b>1,593,032</b>	<b>1,323,458</b>	<b>250,207</b>	<b>522,214</b>	<b>250,297</b>	<b>32,970</b>	<b>40,897</b>	<b>4,013,075</b>

Concepto	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Vehículo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
<b>Al 31 de Diciembre, 2012:</b>								
Saldo inicial	1,010,301	967,395	143,546	367,096	260,603	35,375	31,160	2,815,476
Adiciones	-	40,714	11,200	141,601	47,322	1,580	5,381	247,798
Ventas	-	-	-	(17,617)	-	-	(647)	(18,264)
Baja	-	-	(5,872)	(1,023)	(25,479)	-	(674)	(33,048)
Ajustes	-	944	-	-	-	60	-	1,004
Depreciación	-	(25,221)	(12,906)	(51,567)	(28,090)	(5,867)	(4,462)	(128,113)
<b>Saldo final</b>	<b>1,010,301</b>	<b>983,832</b>	<b>135,968</b>	<b>438,490</b>	<b>254,356</b>	<b>31,148</b>	<b>30,758</b>	<b>2,884,853</b>

**PETROLEROS DE LOS RÍOS C.A. PETROLEROS**

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**16. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31, 2013	31, 2012
Edificios	192,373	161,037
Menos depreciación acumulada	-	3,781
	<u>192,373</u>	<u>157,256</u>

El movimiento de las propiedades de inversión es como sigue:

Años terminados en,	Diciembre	Diciembre
	31, 2013	31, 2012
Saldo inicial	157,256	158,516
Gasto depreciación	(1,261)	(1,260)
Actualización del valor razonable	36,378	-
Saldo final	<u>192,373</u>	<u>157,256</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a dos locales comerciales dados en arrendamiento que forman parte del edificio donde funcionan las oficinas administrativas de la Compañía, estos locales comerciales han sido registrados al valor razonable. Al 31 de diciembre de 2012, estos locales comerciales fueron registrados al valor del avalúo como costo atribuido.

**17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	
31, 2013	31, 2012	
Relacionadas	107,089	593,979
Cientes	13,997	13,030
	<u>121,086</u>	<u>607,009</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente la cuenta por cobrar a Ramos Herrera Grimaneza por 64,404 y Serviteca por 29,655, respectivamente.

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 18. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Gerencia de Comercialización de PETROECUADOR (1)	3,518,503	3,769,726
Goodyear International	243,231	184,799
Otros proveedores	284,142	237,296
	<u>4,045,876</u>	<u>4,191,821</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a las cuentas por pagar por concepto de compra de combustibles, de acuerdo al contrato firmado entre PETROECUADOR y PETROLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS. (Nota 39, literal b).

### 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Banco del Pichincha C.A.:</b> (1)		
Préstamo por 100,000, al 8.92% de interés anual, con vencimiento en enero 20 de 2013.	-	100,000
<b>Banco del Pacífico:</b> (2)		
Préstamo por 81,000, al 9.76% de interés anual, con vencimiento en mayo 19 de 2013.	-	34,709
<b>Banco Produbanco:</b> (3)		
Préstamo por 200,000, al 9.76% de interés anual, vencimiento en octubre 2014.	88,082	-
<b>Banco Internacional:</b>		
Préstamo por 100,000, al 11.28% de interés anual, vencimiento en junio 20 de 2014.	27,186	-
	<u>115,268</u>	<u>134,709</u>
Sobregiros bancarios	1,421,188	1,345,295
	<u>1,536,456</u>	<u>1,480,004</u>

# PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Prestamos garantizados con hipoteca abierta sobre la propiedad de Serviteca y prendas industriales e hipotecas sobre propiedades de los accionistas de la Compañía (Nota 15, numeral 1).
- (2) Prestamos garantizados con hipoteca abierta sobre propiedades de los accionistas y tres certificados de depósitos (Nota 6, numeral 1).
- (3) Prestamos garantizados con hipoteca abierta sobre propiedades de los accionistas y una propiedad de terceros.

### 20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con la administración tributaria	197,567	(1)
Con el IESS	6,452	(2)
Por beneficios de ley a empleados	33,497	(3)
Participación a trabajadores	106,835	(4)
Impuesto a la renta por pagar	153,395	
Otros	-	
	497,746	156,393

- (1) Un detalle de obligaciones con Administración Tributaria la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,244	-
Retención del IVA	5,207	-
Impuesto al valor agregado al detal	153,259	-
Tres por mil	33,857	-
	197,567	-

- (2) Un detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Aporte personal IESS	2,798	2,722
Aporte patronal IESS	3,654	3,684
	6,452	6,406

**PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS**  
**Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

(3) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto sueldo por pagar	22,989	20,027
Décimo tercer sueldo por pagar	3,756	3,184
Fondos de reserva por pagar	1,900	1,813
Vacaciones	4,852	16,494
	33,497	41,518

(4) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Accionistas	(1)	174,872	198,072
Establecimientos relacionados		103,070	76,654
Otros relacionados	(2)	115,697	125,792
		393,639	400,518

(1) Corresponden a préstamos otorgados por los accionistas, los cuales no generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye el saldo de una cuenta por pagar al Arq. Maxwell Jácome, la cual no genera intereses.

**22. OTROS PASIVOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Acreedores afiliados		107,839	120,450
Otros acreedores	(1)	431,634	690,681
		539,473	811,131

**PETROLIOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS**

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Corresponden a cuentas por pagar a tarjetas de crédito, depósito no identificados, y otros conceptos varios.

**23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31, 2013	Diciembre 31, 2012
--	----------	--------------------

Banco del Pichincha C.A.: (1)

Préstamo por 400,000, al 9.74% de interés anual, con vencimiento en junio 24 de 2015.

Préstamo por 30,000, al 9.74% de interés anual, con vencimiento en abril de 2015.

Préstamo por 190,000, al 9.74% de interés anual, con vencimiento en enero de 2015.

Banco del Pacifico: (2)

Préstamo por 86,000 al 11.23% de interés anual, vencimiento en enero 03 de 2013.

Préstamo por 138,000 al 11.23% de interés anual, vencimiento en junio 04 de 2013.

Préstamo por 160,000 al 11.23% de interés anual, vencimiento en octubre 27 de 2015.

Préstamo por 480,000 al 11.23% de interés anual, vencimiento en enero 16 de 2016.

Préstamo por 300,000, al 9.7612% de interés anual, con vencimiento en abril de 2018.

Banco de Guayaquil: (3)

Préstamo por 30,209 al 11.23% de interés anual, vencimiento marzo 2016

Préstamo por 20,846 al 11.23% de interés anual, vencimiento julio 2017

Préstamo por 300,000, al 9.76% de interés anual, vencimiento julio de 2016.

Suman y pasan...

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suman y vienen...	1,249,759	835,376
<b>Banco de Guayaquil</b> (3)		
Préstamo por 300,000 al 9.76% de interés anual con vencimiento en octubre 25 de 2013.	-	101,600
<b>Banco Produbanco:</b> (4)		
Préstamo por 33,865 al 11.23% de interés anual con vencimiento en agosto 15 de 2015.	-	12,146
Préstamo por 71,000 al 11.23% de interés anual con vencimiento en abril 23 de 2015.	34,517	58,993
Préstamo por 200,000 al 9.76% de interés anual con vencimiento en octubre 27 de 2014.	-	192,419
<b>Banco Internacional:</b> (5)		
Préstamo por 100,000 al 11.28% de interés anual, vencimiento en junio 20 de 2014.	-	77,107
	1,284,276	1,277,641
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	594,333	600,684
	<u>689,943</u>	<u>676,957</u>

La Compañía presenta los siguientes vencimientos:

	2013	2012
2014	-	429,665
2015	442,258	235,270
2016	149,542	12,022
2017	73,295	-
2018	24,848	-
	<u>689,943</u>	<u>676,957</u>

- (1) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre la propiedad de Serviteca y prendas industriales e hipotecas sobre propiedades de los accionistas de la Compañía (Nota 15, numeral 1).

## PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre propiedades de los accionistas, tres certificados de depósitos (Nota 15, numeral 2).
- (3) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre propiedades de los accionistas y una propiedad de terceros.
- (4) Préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre terrenos y edificios de oficinas de PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS y con certificados de depósito a plazo (Nota 15, numeral 2).
- (5) Préstamos garantizados con pagares.

### 24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	150,568	117,485
Desahucio	62,006	57,302
	(1)	(2)
	212,574	174,787

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	117,485	131,468
Costo laboral por servicios actuales	23,210	25,551
Costo financiero	8,224	8,545
Pérdida (ganancia) actuarial	6,250	(3,755)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,601)	(44,324)
Saldo final	150,568	117,485

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	57,302	71,118
Costo laboral por servicios actuales	49,661	6,245
Costo financiero	3,921	4,623
Pérdida (ganancia) actuarial	(48,878)	(24,684)
Saldo final	62,006	57,302

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	7.4	7.0
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Diciembre 31, 2013	
	Jubilación	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	14,274	5,087
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	9%	8%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(12,737)	(4,599)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-8%	-7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	14,786	5,268
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(13,265)	(4,791)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-8%

**PETROLIOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS**

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<b>Mario Machado:</b>		
Préstamo por 300,000, 200,000 y 50,000 al 13.50% con vencimientos en febrero 4, 2015.	(1)	131,251
Guim Candelaria:		
Préstamo por 100,000 según tasa referencial activa con vencimiento en diciembre 25, 2013.	(2)	-
Otros		29,207
		<u>303,751</u>

(1) El convenio de pago firmado con el acreedor, establece el pago mensual de un dividendo fijo por 11,959.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un préstamo por el cual se paga un interés mensual según la tasa referencial activa, el cual está garantizado con pagarés firmados por la representante legal de la Compañía.

**26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente.

La disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetalivo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el Activos debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos; teniendo en consideración para el efecto las siguientes condiciones:

- a. El incremento del monto de estos créditos, de un ejercicio a otro, deberá ser igual o mayor al valor de la reinversión;
- b. El término productivo excluye aquellos créditos que tienen como objetivo el consumo; y,
- c. Los créditos otorgados deberán considerar un plazo mínimo de 24 meses.

No se considerará como reinversión en créditos productivos cuando se trate de renovación de créditos.

### PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

## PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada tres años se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisible a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2009.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ganancia antes de participación a trabajadores y provisión para impuesto a las ganancias	665,542	342,053
Efecto de impuestos diferidos	46,690	8,307
Ganancia contable	712,232	350,360
15% Participación trabajadores	106,835	43,164
Menos: Otros gastos (ajustes NIF)	-	54,291
Más: Gastos no deducibles Liberación/constitución de impuestos diferidos	91,852	37,815
Ganancia (pérdida) gravable	697,249	282,413
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	23%
Impuesto a las ganancias causado	153,395	64,955
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	316,930	328,313
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 12)	153,395	64,955

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía ha provisionado el impuesto a la renta causado y no el anticipo mínimo determinado en las declaraciones de impuesto a la renta de los mencionados años, por cuanto según comentarios de la Administración se solicitará al Servicio de Rentas Internas de Impuesto a la Renta de los ejercicios fiscales 2013 y 2012.

Como se menciona en la nota 41 Contingentes la Administración mantiene un trámite de pedido de devolución del anticipo del impuesto a la renta del año 2012, el cual se encuentra pendiente de resolución; sin embargo, de acuerdo a manifestaciones del abogado de la Compañías la probabilidad de pérdida es alta.

### 27. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia Temporaria
<b>Diciembre 31, 2013:</b>				
Documentos y cuentas por cobrar	(33,173)	(151,529)	-	118,356
Propiedades, planta y equipo	2,230,996	4,013,075	(1,288,307)	(493,772)
Propiedades de inversión	-	192,373	-	(192,373)
Beneficios a empleados	(161,684)	(212,574)	-	50,890
	<u>2,036,139</u>	<u>3,841,345</u>	<u>(1,288,307)</u>	<u>(516,899)</u>
<b>Diciembre 31, 2012:</b>				
Documentos y cuentas por cobrar	3,767,804	3,667,766	-	100,038
Propiedades, planta y equipo	1,885,087	2,884,853	(780,410)	(219,356)
Propiedades de inversión	-	157,256	-	(157,256)
Beneficios a empleados	(147,638)	(174,787)	-	27,149
	<u>5,505,253</u>	<u>6,535,088</u>	<u>(780,410)</u>	<u>(249,425)</u>

# PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto diferido por cobrar:		
Documentos y cuentas por cobrar	26,038	22,008
Beneficios a empleados	11,196	5,973
	<u>37,234</u>	<u>27,981</u>
Impuesto diferido por pagar:		
Propiedades, planta y equipo	108,630	48,258
Propiedades de inversión	42,322	34,596
	<u>150,952</u>	<u>82,854</u>
Impuesto diferido por neto:		
Impuesto diferido por cobrar	37,234	27,981
Impuesto diferido por pagar	(150,952)	(82,854)
	<u>(113,718)</u>	<u>(54,873)</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Año terminado en Diciembre 31, 2013	
	Reconocido en	Resultados
	en ORI	en ORI
	Saldo Final	Saldo Inicial
Documentos y cuentas por cobrar	22,008	4,030
Propiedades, planta y equipo	(48,258)	46,537
Propiedades de inversión	(34,596)	(7,726)
Beneficios a empleados	5,973	3,849
	<u>11,196</u>	<u>1,374</u>
	(42,322)	(108,630)
	<u>(54,873)</u>	<u>(105,535)</u>
	(113,718)	46,690

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en Diciembre 31, 2012			Saldo Final
	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Reconocido en ORI	
Documentos y cuentas por cobrar	18,053	3,955	-	22,008
Propiedades, planta y equipo	(50,858)	2,600	-	(48,258)
Propiedades de inversión	(36,459)	1,863	-	(34,596)
Beneficios a empleados	6,084	(111)	-	5,973
	(63,180)	8,307	-	(54,873)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>		
Impuesto a las ganancias corriente	153,395	64,955
Efecto por liberación, constitución y actualización de impuesto diferido	(46,690)	(8,307)
	106,705	56,648

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

### 28. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, el capital social es de 1,195,914 y está constituido por 1,195,914 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

### 29. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## PETROLEROS DE LOS RÍOS C.A. PETROLEROS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Superávit por revaluación de propiedades, maquinaria y equipos.

Al 31 de diciembre de 2013, corresponden al incremento por el revalúo de las clases de activos de propiedades, planta y equipo manejados bajo el "Modelo de Revaluación", dicho estudio es realizado por un tasador suscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, neto de sus impuestos diferidos por 886, 938.

El saldo de esta cuenta contable se presentará como parte de "Otros resultados integrales" hasta la utilización total, baja o enajenación de los activos sujetos al "Modelo de revaluación".

Beneficios por planes definidos.

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a las pérdidas actuariales del beneficio de jubilación patronal, neta de impuestos diferidos por 44,003

### 31. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias acumuladas está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### 32. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2013		Diciembre 31, 2013	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medido al costo:</b>				
Efectivo	191,783		69,869	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	3,221,829		3,302,797	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	437,496		490,046	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	888,796		941,345	-
Otras cuentas por cobrar	1,319,672		1,256,302	-
Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		121,086		607,009
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>				
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	436,463		291,318	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>6,496,039</b>	<b>121,086</b>	<b>6,351,677</b>	<b>607,009</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo:</b>				
Cuentas y documentos por pagar	(5,467,064)		(4,191,821)	-
Otros pasivos corrientes	(539,473)		(811,131)	-
Otras obligaciones corrientes	(497,746)		(156,393)	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(393,639)		(400,518)	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Porción corriente de obligaciones financieras	(709,601)		(600,684)	-
Obligaciones con instituciones financieras		(689,943)	(1,480,004)	(676,957)
Otros pasivos no corrientes		(160,458)	-	(303,751)
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(7,607,523)</b>	<b>(850,401)</b>	<b>(7,640,551)</b>	<b>(980,708)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>(1,111,484)</b>	<b>(729,315)</b>	<b>(1,288,874)</b>	<b>(373,699)</b>

### Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y Pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

**PETROLEROS DE LOS RÍOS C.A. PETROLEROS**

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

**33. CUENTAS DE ORDEN**

Un resumen de esta cuenta, fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco del Pichincha C.A.	1,960,000	1,560,000
Banco de Machala	400,000	400,000
Prodbanco	845,000	840,000
Banco del Pacífico	850,000	850,000
Banco de Guayaquil	400,000	400,000
Goodyear Colombia	150,000	-
	<u>4,605,000</u>	<u>4,050,000</u>
(1) Garantías emitidas por instituciones financieras para respaldar la facturación con Petrocomercial y Goodyear.		

**34. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Super	17,628,305	20,347,376
Extra	62,422,838	57,727,180
Diesel	51,682,436	49,848,938
Diesel industrial	2,346,903	1,591,803
Llantas nuevas	1,820,249	1,769,459
Llantas reencuchadas	83,374	59,677
Tubos	19,620	17,672
Defensas	8,595	6,495
Lubrificantes	381,731	308,801
Accesorios	218,216	193,204
Caracasas	933	85,190
Repuestos	98,370	85,190
Servicios	184,118	172,382
Ventas sin IVA	4,467	-
Comisiones en ventas	2,636,647	2,566,266
(-) Descuento en ventas	(12,989)	(7,981)
	<u>139,536,802</u>	<u>134,694,443</u>
	139,523,813	134,686,462

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 35. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Super	17,369,318	20,011,296
Extra	62,763,207	57,627,780
Diesel	51,261,798	49,453,625
Diesel industrial	1,472,818	1,184,476
Llantas nuevas	1,502,854	1,543,225
Llantas reencauchadas	65,633	48,639
Tubos	14,554	13,595
Defensas	6,466	5,046
Lubricantes	315,691	258,807
Accesorios	164,741	152,732
Carcasas	937	-
Repuestos	80,712	66,337
	<u>135,018,729</u>	<u>130,365,558</u>

### 36. OTROS INGRESOS.

Corresponde principalmente a intereses generados en préstamos entregados a los establecimientos afiliados y compañías relacionadas. Adicionalmente, se incluye la utilidad en venta de activos fijos.

### 37. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,106,400	1,116,297
Honorarios, comisiones y dietas	196,949	206,669
Mantenimiento y reparaciones	380,868	358,468
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	97,361	104,668
Impuestos, contribuciones y otros	26,815	126,473
Depreciaciones	129,675	130,102
Gastos sociales	127,061	171,978
Otros gastos	371,607	492,188
Gastos no deducibles	91,852	37,315
Gastos en transporte y combustible	494,148	514,949
Gasto servicio de terceros	466,855	348,196
Otros gastos	124,978	-
	<u>3,614,569</u>	<u>3,607,303</u>

Recibir e integrar al patrimonio autónomo los recursos dinerarios provenientes de los bienes aportados. Los Flujos de recursos aportados al Fideicomiso deberán ser transferidos al mismo con una periodicidad diaria a efecto de que en el mes se consolide la cantidad mensual que el Constituyente se compromete aportar. El objeto de este fideicomiso es recibir los bienes fideicomisos y los que se le transfieran en el futuro, con la finalidad de que la fiduciaria los administre y disponga de ellos según las instrucciones del mismo, con el propósito de que el patrimonio autónomo sirva como mecanismo por el cual se canalicen recursos como medio alternativo de pago al Acreedor por las obligaciones adquiridas por el constituyente, en los términos y condiciones estipuladas en el contrato.

Este fideicomiso expresa entre sus instrucciones más importantes las siguientes:

a. Fideicomiso Mercantil de Administración "Fideicomiso Petroleros"

La Compañía con fecha 16 de septiembre de 2009 constituye un fideicomiso de administración con Fondos Pichincha S.A., cuyo patrimonio autónomo se conformó de 1,500 a la suscripción del contrato destinado a gastos notariales y demás gastos y de USD\$30,000 del flujo futuro de recursos que genere el Constituyente, en virtud de la venta de combustible a sus clientes, cuando dichos pagos se realicen por medio de Cash Recaudaciones, correspondiente al Fondo de Reserva, para lo cual Petróleos de los Ríos C.A. Petroleros instruirá al Banco Pichincha C.A. que de manera irrevocable transfiera dicho valor de manera directa por cuenta de este al Fideicomiso, mediante el servicio de cash management ofrecido por el Banco Pichincha C.A.

40. CONTRATOS.

Corresponde principalmente a las pérdidas originadas en la venta de propiedades, planta y equipos.

39. OTROS GASTOS.

Años terminados en,	
Diciembre	Diciembre
31, 2013	31, 2012
191,524	200,866
12,945	19,533
194,879	278,769
1,961	2,877
401,309	502,045

Intereses de créditos

Sobregiros

Servicios bancarios

Servicios de fideicomiso y otros

38. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

(Expresadas en dólares)

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Los honorarios a ser cancelados por el Constituyente son 1,600 por concepto de estructuración y constitución del fideicomiso y adicionalmente la fiduciaria cobrará por la administración mensual 600.

Este convenio tendrá vigencia desde su fecha de constitución y tendrá la duración necesaria para desarrollar plenamente su objetivo, o hasta el momento en que se extingan las obligaciones, o hasta el momento en que se presente cualquiera de las causas estipuladas en la terminación del Fideicomiso.

Con fecha julio de 2011 se firma un contrato modificadorio al Fideicomiso estableciéndose una tasa de administración mensual de USD \$450,00; el monto del préstamo es de 400.000,00 cuya operación es la 118783200, como garantía se establece un depósito de inversión por el valor de USD \$ 20.830,00 con un rendimiento del 2.23% anual.

**b. Contrato de abastecimiento de derivados de petróleo "Petrocomercial - Petrolrios".**

Petróleos de los Ríos C.A., PETROLRIOS, celebra un contrato de abastecimiento con fecha 21 de septiembre de 2012, el mismo que tiene como objeto establecer que EP PETROECUADOR a través de la Gerencia de Comercialización se compromete a suministrar los combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos, de acuerdo a la disponibilidad de producto en los terminales, depósitos y refinerías, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Decreto Ejecutivo No. 2024, la disposición General Sexta de la Ley de Hidrocarburos y el Reglamento Sustitutivo para la Regulación de los Precios Derivados de los Hidrocarburos, a fin de satisfacer los requerimientos de clientes del segmento Automotriz.

La duración del contrato es de 8 años, contados a partir de su suscripción. De existir acuerdo de las partes y pedido por escrito de la Comercializadora con una anticipación al menos 90 días a su vencimiento, se podrá suscribir un nuevo contrato.

El precio de venta de los derivados de los hidrocarburos que cobrará la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, a nivel de terminales, depósitos y refinerías, será determinado de acuerdo a la legislación y normas vigentes.

La facturación de combustibles para la Comercializadora, se realizará a través de los bancos que tengan conexión directa a la red de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR; para el efecto, la Comercializadora seleccionará el o los bancos con los cuales realizará la facturación, los mismos que garantizarán a la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, el pago de la facturación realizada.

## PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

### Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Comercializadora se obliga para con la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR a entregar una garantía bancaria, la misma que será incondicional, irrevocable, de cobro inmediato, sin necesidad de resolución administrativa, sentencia judicial o laudo arbitral y renovable a pedido de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de la EP PETROECUADOR, en el Banco Central del Ecuador, depósito en la cuenta de la EP PETROECUADOR, en el Banco Central del Ecuador de los valores producto de la venta de combustible al segmento automotriz que la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, haga a la Comercializadora Petróleos de los Ríos C.A., así como las notas de débito por incumplimiento de pago y los intereses que esta generen hasta la cancelación total.

#### 41. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, según manifestaciones de los abogados de la Compañía se mantiene los siguientes juicios:

Número de trámite	Juicio	Cuanta	Probabilidad de pérdida
117012012036744	Recurso de revisión contra glosas impuesto a la renta 2007	44,782	Alto, este valor ya fue cancelado al fisco.
23023	Pago indebido correspondiente al ejercicio fiscal 2007	40,478	Bajo
11701203203203131	Pedido de devolución anticipo de impuesto a la renta 2012	263,358	Alto
26105-334-09	Exoneración del anticipo de impuesto a la renta en el año 2008, de la sentencia respectiva.	425,333	Bajo
25370	Determinación fiscal de los años 2022 y 2003 a favor en el año 2002 de 18,849 y una glosa 2003 de 7,857. Actualmente se encuentra a la espera de la sentencia respectiva.	26,706	Bajo
1423	Juicio cobro cheques protestados por insuficiencia de fondos	32,002	Bajo
11927	Juicio cobro cheques protestados por insuficiencia de fondos	38,468	Bajo
117012013317605	Impugnación glosas impuesto a la renta 2009	155,694	Medio

# PETRÓLEOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 42. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes, es decir, deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

## PETROLÉOS DE LOS RÍOS C.A. PETROLRIOS

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 43. SANCIONES.

#### 43.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a PETROLRIOS, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

#### 43.2. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a PETROLRIOS, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

### 44. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 21, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.