

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

Mediante escritura pública celebrada el 17 de mayo de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de junio del mismo año, se constituyó la Compañía Energía y Petróleos, Enerpetrol S.A. cuyo objeto social es la venta al por mayor de material para el sector eléctrico y de telecomunicaciones; así como la construcción de líneas de transmisión y estructuras y partes de estructuras de hierro, acero o aluminio.

Mediante escritura pública celebrada el 03 de febrero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 10 de marzo del mismo año; la Compañía fijó el capital autorizado de Enerpetrol S.A. en la suma de USD\$ 160,000 y el capital suscrito en la suma de USD\$ 80,000. La Junta General de Accionistas reunida el 31 de marzo de 2006; resolvió aumentar el capital autorizado y suscrito de la Compañía y reformar el estatuto social con un incremento del capital autorizado hasta el monto de USD\$ 320,000 y el capital suscrito en USD\$ 80,000 que sumados al capital anterior lo fijan en la suma de USD\$ 160,000.

(2) Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC No. 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y aceptada en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos del disponible en caja y bancos así como las inversiones a corto plazo y consideras de alta liquidez.

Documentos y cuentas por cobrar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.- La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Inventarios.-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor de los dos. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. La Compañía no incluye una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria y equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Adecuaciones a terceros	33%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Deterioro del valor de los activos.-

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

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

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

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

Impuesto a la renta.-

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

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

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (12% y 13% en el año 2013 y 2012 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

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

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Provisiones.-

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

La Compañía no ha establecido provisiones por desahucio, bajo la consideración de que la antigüedad del personal hace prever que los saldos de dichas provisiones resultarán inmatrimoniales y poco relevantes.

Reconocimiento de ingresos.-

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

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen 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;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.
- Los honorario de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Costos y gastos.-

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

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Compensación de saldos y transacciones.-

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

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

(3) Saldos con partes relacionadas

Durante los años 2013 y 2012, los saldos con partes relacionadas, se presentan a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Enerpetrol - Soltec	US\$ 32,216	157,324
Constecno S.A.	0	18,000
Enertek	<u>0</u>	<u>1,000</u>
	US\$ <u>32,216</u>	<u>176,324</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$ 770	113
Bancos	71,069	733,994
Inversiones corto plazo	<u>1,066</u>	<u>1,002</u>
	US\$ <u>72,905</u>	<u>735,110</u>

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	1,166,886	1,676,615
Reserva para incobrables	<u>(65,353)</u>	<u>(83,113)</u>
	<u>1,101,533</u>	<u>1,593,502</u>
Depósitos en garantía	12,700	18,400
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 3)	<u>32,217</u>	<u>176,324</u>
	<u>44,917</u>	<u>194,724</u>
	<u>1,146,450</u>	<u>1,788,226</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales son a la vista, las mismas que no generan intereses.

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como se indica a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	<u>(83,113)</u>	<u>(83,113)</u>
Reversión de provisión	<u>17,760</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u><u>(65,353)</u></u>	<u><u>(83,113)</u></u>

(6) Pagos anticipados

La cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos		
Anticipos de proveedores nacionales	204,587	218,384
Anticipos de proveedores extranjeros	422,057	249,555
Préstamos a empleados	15,973	49,738
Anticipos viáticos	<u>1,250</u>	<u>1,606</u>
	<u>643,867</u>	<u>519,283</u>
Impuestos anticipados		
Crédito tributario en compras	44,544	51,282
Impuesto a la renta retenido	127,860	242,560
Crédito tributario salida divisas	19,989	19,989
Impuesto diferido activo	<u>30,744</u>	<u>30,744</u>
	<u>223,137</u>	<u>344,575</u>
	<u><u>867,004</u></u>	<u><u>863,858</u></u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales y suministros (*)	1,681,715	1,490,598
Importaciones en tránsito	<u>77,807</u>	<u>5,377</u>
	<u>1,759,522</u>	<u>1,495,975</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2013, se mantiene en prenda comercial ordinaria una parte del inventario de la Compañía, como garantía de las obligaciones financieras contraídas con el Banco de Guayaquil.

(8) Propiedades y equipos

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo, al y por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Muebles, enseres y equipos de oficinas	48,604	47,314
Equipo de computación	22,210	12,210
Vehículos	24,245	0
Adecuaciones terceros	<u>56,019</u>	<u>56,019</u>
	<u>151,078</u>	<u>115,543</u>
Depreciación acumulada	<u>(83,666)</u>	<u>(54,297)</u>
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	<u>67,412</u>	<u>61,246</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	115,543	200,356
Compras	36,455	2,110
Ventas / bajas	<u>(920)</u>	<u>(86,922)</u>
Saldo al final del año	<u>151,078</u>	<u>115,543</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(54,297)	(60,187)
Gasto depreciación del año	(30,289)	(28,532)
Ventas / bajas	<u>920</u>	<u>34,422</u>
Saldo al final del año	<u>(83,666)</u>	<u>(54,297)</u>
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	<u>67,412</u>	<u>61,246</u>

(9) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha	150,000	405,359
Banco Internacional	478,801	681,693
Banco Rumiñahui	0	300,000
Banco de Guayaquil (*)	570,000	0
Diners Club del Ecuador S.A.	16,822	5,184
Visa Banco del Pichincha	<u>1,832</u>	<u>0</u>
	<u>1,217,455</u>	<u>1,392,236</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (*) Al 31 de diciembre de 2013, como garantía de esta obligación se mantiene un contrato de prenda comercial ordinaria a favor de la entidad financiera, sobre una parte del inventario de la Compañía.

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores de bienes y servicios		
Proveedores nacionales	476,146	410,775
Proveedores del exterior	439,293	337,161
Con la administración tributaria		
Retenciones en la fuente de impuestos	14,677	20,197
Impuesto al valor agregado	0	70,901
Impuesto a la renta por pagar	114,596	210,820
Con los empleados e IESS		
Comisiones por pagar	0	6,945
Aportes y otros por pagar IESS	23,516	19,137
Anticipos de clientes	899,831	1,281,894
Otros cuentas por pagar	<u>69,472</u>	<u>69,302</u>
	<u>2,037,531</u>	<u>2,427,132</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(11) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer sueldo	4,659	4,855
Décimo cuarto sueldo	2,469	2,553
Vacaciones	23,817	38,324
Participación sobre utilidades	<u>69,379</u>	<u>150,531</u>
	<u>100,324</u>	<u>196,263</u>

(12) Provisión beneficios sociales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	59,395	93,942
Desahucio	<u>27,380</u>	<u>0</u>
	<u>86,775</u>	<u>93,942</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el año 2013, el movimiento de la provisión beneficios sociales largo plazo es como se detalla a continuación:

	<u>Jubilación</u> <u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al inicio del año	93,942	0
Provisión del año	0	27,380
Reversión de provisión	<u>(34,547)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>59,395</u>	<u>27,380</u>

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	462,528	1,003,540
Más, gastos no deducibles	<u>57,535</u>	<u>63,601</u>
	<u>520,063</u>	<u>1,067,142</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(69,379)</u>	<u>(150,531)</u>
Utilidad tributaria	<u>450,684</u>	<u>916,611</u>
Impuesto a la renta, causado	99,150	210,820
Anticipo mínimo determinado	114,596	0
Impuesto a la renta, estimado	<u>114,596</u>	<u>210,820</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Patrimonio de los accionistas

Capital

Energía y Petróleos Enerpetrol S.A. se constituyó en la ciudad de Quito el 17 de Mayo de 1996, con un capital inicial de S/. 500,000,000. En el año 2000, mediante la aplicación de la norma ecuatoriana de contabilidad No. 17, dichos valores fueron convertidos a dólares de los Estados Unidos de América.

A partir del año 2004 se han realizado incrementos por reinversión de utilidades, al cierre de los ejercicios 2013 y 2012 el capital social de la compañía asciende a US\$ 160,000 conformadas por ciento sesenta mil acciones de un dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(15) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

ENERGÍA Y PETRÓLEOS, ENERPETROL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(16) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(17) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha febrero 8 de 2014, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.