PETROLEOS Y DERIVADOS PETRODER S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012
Expresadas en dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Petróleos y Derivados Petroder s.a. fue constituida el 08 de junio de 1995, en la notaria única del cantón Santa Elena e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de julio de 1995 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el mismo año.

La compañía tiene por objetivo principal La Venta al por menor de Combustibles, Lubricantes y Aditivos.

La dirección registrada de la compañía se encuentra en la Ciudadela Bellavista Av. Velasco Ibarra Mz. 73-A # 3, 4, 8 y Av. Barcelona, Guayas, Guayaquil.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en la circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la junta general de accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones especificas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución N°. 08.6. DSC.010 de la superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Efectivo

El efectivo disponible en caja y bancos se registra a su valor nominal. Los sobregiros bancarios, de existir, se presentan como parte de los préstamos en el pasivo corriente en el estado de situación Financiera. Para efecto del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios incluidos en el rubro de préstamos, se consideran restando del efectivo y equivalente de efectivo.

(b) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que son cotizados en un mercado activo. La cuentas por cobrar se generan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado. Cuando el crédito se amplia mas allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

(c) Inventarios

Están valuados al costo y se determinan al costo específico de la factura.

(d) Propiedad, planta y equipo –

Las instalaciones, mobiliario, equipo y vehículos, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios, que se presentan al costo revaluado. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

	Años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computo	3

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cagan a los resultados del ano a medida que se incurren.

(e) Provisiones-

Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de os gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(f) Reserva para Jubilación

El valor de la reserva para jubilación se determina en base a un estudio actuarial, el mismo que involucra la consideración de suposiciones sobre tasa de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para jubilación, la estimulación sujeta a incertidumbres significativas. La provisión para jubilación patronal se carga a los resultados del año.

(g) Reconocimientos de ingresos-

Los ingresos se reconocerán cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

(h) Intereses pagados-

Los intereses pagados se registran como gasto a medida que se devengan.

(i) Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del ano y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

(j) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(k) Utilidad neta por acción-

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(l) Registros contable y unidad monetaria-

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de E.U.A que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. Efectivo en caja y bancos

Un detalle del saldo de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es siguiente:

	2013	2012
Caja y Bancos	43.478,78	48.826,38
	43.478,78	**48.826,38**

4. cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar, neto se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes	15.674,39	17.008,76
Cuentas por Cobrar Deudores	1.265,14	799,00
Impuesto al Valor Agregado	4.066,11	7.199,31
Impuesto a la Renta	44.520,08	45.458,43

5. Propiedad, Planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las propiedades, plantas y equipos estaban formados de la siguiente manera.

	2013	2012
Depreciable		
Edificios		
Equipo de oficina	8.392,63	8.392,63
Muebles y enseres	2.651,63	2.651,63
Vehiculos	52.646,70	52.646,70
Equipo de computacion	1.808,00	1.808,00
Otros	966,23	966,23
	66.465,19	66.465,19
Menos- Depreciacion acumulada	66.459,19	66.224,16
	6,00	**241,03**

6. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente :

	2013	2012
Inventarios	22.639,13	30098,09
	22.639,13	**30.098,09**

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar se formaban como sigue:

	2013	2012
Documentos por Pagar	2.758,30	5.739,69
Deudas al Iess	2.033,35	2.342,57
Impuestos	296,64	322,10
	5.088,29	**8.404,36**

8. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos acumulados se formaban como sigue:

	2013	2012
Participacion a trabajadores	806,72	3.216,96
	806,72	**3.216,96**

9. Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación patronal-

De acuerdo con la ratificación expresada por la corte suprema de justicia publicada en el Registro Oficial N° 421 de 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código de Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial N° 359 de 2 del 2 de julio de 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la compañía contrato los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

(b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

10. Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la compañía estaba constituido por $800,00 y 800 acciones ordinarias y nominativas, totalmente pagadas, respectivamente.

11. Reserva legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12. Impuesto a la renta

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012 es del 23%, y para el ejercicio fiscal 2011, la tarifa fue del 24%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el reinvertido, siempre y cuando efectué el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera del as jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraisos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta.
Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraisos fiscales o regímenes de menos imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario-

El Resultado de las partidas contable-tributarias de la compañía, fueron las siguientes:

	2013	2012
Utilidades antes de provision para impuesto a la renta	5.378,14	21.446,40
15% participacion de los trabajadores en las utilidades	(806,72)	(3.216,96)
Mas (menos) - partidas de conciliacion		
Gastos no deducibles	0,00	0,00
utilidad gravable	**4.571,42**	**18.229,44**
Tasa de impuesto	22%	23%
Calculo de impuesto a la renta	1.005,71	4.192,77
Anticipo de impuesto a la renta	7.284,09	7.547,45
Provision para impuesto a la renta	**1.005,71**	**4.192,77**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del Impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2013	2012
Provision para impuesto a la renta	1.005,71	4.192,77
Menos-		
Anticipo de impuesto a la renta	7.284,09	7.547,45
Impuesto Causado		
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	7.284,09	7.547,45
Retenciones en la fuente del año	9.612,59	9.203,10
Credito Años Anteriores	34.907,49	30.767,73
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	**37.235,99**	**32.423,38**

13. Reformas Tributarias

En el suplemento al Registro Oficial N° 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformo la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

(a) **Calculo del impuesto a la renta-**
Para el cálculo a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehiculo, hasta por un monto de 35,000 no será deducible el gasto sobre el exceso.

(b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)-

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

(c) Impuesto Ambientales-

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

Se crea el impuesto redimible a las botellas Plásticas no Retornables, que grava con 2 centavos de Dólar por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravara el momento de su nacionalización.

(d) Impuesto a la salida de Divisas (ISD)-

Se incrementa el Impuesto a la salida de Divisas (ISD) DEL 2% AL 5% y establece presunción de pago y generación de este Impuesto en lo siguiente:

- ✓ Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- ✓ Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El impuesto a la salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuestos a la renta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de Política Tributaria.

12. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera.

	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	127.905,61	120.933,72
Depreciacion	235,03	1.500,00
Impuestos, contribuciones y otros	705,97	2.469,96
Materiales y suministros	15.614,19	7.443,02
Reparacion y mantenimiento	11.223,05	47.240,79
Servicios basicos	7.720,72	8.606,00
Seguro social	22.690,41	23.997,19
Honorarios profesionales	2.825,59	2.985,58
Jubilacion patronal y deshaucio	-	-
otros	66.984,19	59.782,00
	255.904,76	**274.958,26**

14. Eventos subsecuentes

En el periodo comprendido entre 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

JOSE MIRANDA BARREIRO
GERENTE

OSWALDO PACHECO GARCIA
CONTADOR
REG. No.2425