

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(Con cifras correspondientes del 2013)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)

PETROLI S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes del 2013)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 y 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios del patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 24

Abreviaturas usadas:

US\$.	-	Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
UAF	-	Unidad de Análisis Financiero

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
PETROLI S.A.:
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PETROLI S.A.** (en delante la Compañía) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

- 2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

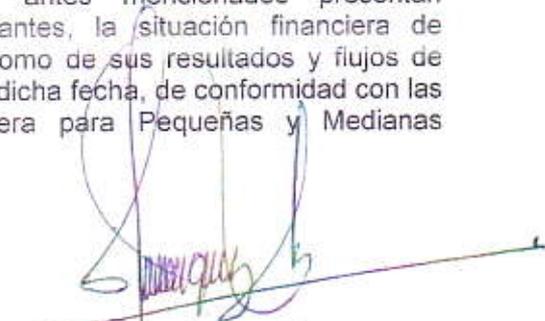
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **PETROLI S.A.** al 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).



JVMB & Co
SC-RNAE – 575
Guayaquil, Ecuador
3 de abril del 2015

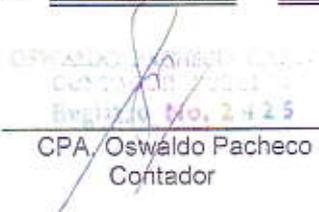

José Márquez B.
Representante Legal
Registro No. 0.21699

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Año terminado el 31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>		NOTAS		2014	2013
Activos corrientes:					
Efectivo en caja y bancos	4	US\$		61,455	48,093
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5			435,094	438,153
Activo por impuestos corrientes	6			14,330	21,583
Pagos anticipados				1,244	1,013
Total activos corrientes				<u>512,123</u>	<u>508,842</u>
Activos no corrientes:					
Propiedades	7			481,815	481,815
Cuentas por cobrar largo plazo	8			2,956,290	2,956,290
Total Activos		US\$		<u>3,950,228</u>	<u>3,946,947</u>
 <u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>					
Pasivos corrientes:					
Cuentas por pagar	9	US\$		4,760	9,346
Gastos acumulados por pagar	10			388,059	573,856
Pasivo por impuestos corrientes	6			200,421	2
Total pasivos corrientes				<u>593,240</u>	<u>583,204</u>
Pasivos no corrientes:					
Cuentas por pagar a largo plazo				-	271
Jubilación patronal y deshaucio	11			2,753	2,210
Total pasivos no corrientes				<u>2,753</u>	<u>2,481</u>
Total pasivos				<u>595,993</u>	<u>585,685</u>
Patrimonio de los accionistas:					
Capital social	12			10,000	10,000
Reserva legal				5,071	5,071
Reserva facultativa				45,486	45,486
Superavit por revaluación				156,791	156,791
Resultado adopción NIIF por primera vez				(2,338)	(2,338)
Resultados acumulados				3,139,225	3,146,252
Total patrimonio de los accionistas				<u>3,354,235</u>	<u>3,361,262</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$		<u>3,950,228</u>	<u>3,946,947</u>

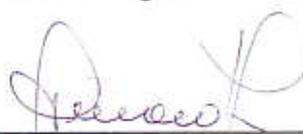

Ing. Fernando Zambrano
Gerente General

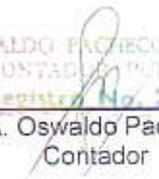

CPA, Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
 (Guayaquil – Ecuador)
 Estado de Resultados
 Año terminado el 31 de diciembre del 2014
 (con cifras correspondientes del 2013)
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingreso de actividades ordinarias			
Ventas		131,491	64,049
Total Ingresos		<u>131,491</u>	<u>64,049</u>
Gastos operacionales			
Administrativos	13	91,566	88,024
Operativos	13	33,835	2,926
Total Gastos en Operación		<u>125,401</u>	<u>90,950</u>
Utilidad (perdida) en operación		6,090	(26,901)
Otros ingresos (egresos)			
Utilidad en venta de propiedades	7	-	3,841,629
Otros ingresos		31	300
Otros egresos		(55)	(888)
Total otros ingresos (egresos)		<u>(24)</u>	<u>3,841,041</u>
Utilidad (perdida) antes de la participacion de los trabajadores e impuesto a la renta		6,066	3,814,140
15% participacion de los trabajadores en las utilidades	10	(910)	(572,121)
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta		5,156	3,242,019
Impuesto a la renta	6	(12,183)	-
Utilidad (perdida) neta		(7,027)	3,242,019
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		<u>(7,027)</u>	<u>3,242,019</u>


 Ing. Fernando Zambrano
 Gerente General


 OSWALDO PACHECO GARCIA
 CONTADOR PÚBLICO
 Registro No. 2425
 CPA. Oswaldo Pacheco
 Contador

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

PETROL S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social (nota 12)	Reserva legal (nota 12)	Reserva facultativa (nota 12)	Superavit por Revaluación (nota 12)	Adaptación por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados		Total
						Reservados Acumulados	Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	10,000	5,071	45,486	156,791	(2,338)	(95,737)	(85,106)	118,243
Ganancia neta	-	-	-	-	-	3,242,019	3,242,019	3,242,319
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10,000	5,071	45,486	156,791	(2,338)	3,146,282	3,143,944	3,351,262
Pérdida neta	-	-	-	-	-	(7,027)	(7,027)	(7,027)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	10,000	5,071	45,486	156,791	(2,338)	3,139,255	3,136,917	3,354,235


Ing. Fernando Zambrano
Gerente General


CPA Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado el 31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes del 2013)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2013
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 132,581	84,349
Efectivo pagado proveedores y otros	(119,219)	(900,421)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>13,362</u>	<u>(916,072)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de activos fijos	-	850,000
Efectivo provisto por las actividades de inversión	-	<u>850,000</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo durante el periodo	13,362	(66,072)
Efectivo al inicio del periodo	48,093	114,165
Efectivo al final del periodo	US\$ <u>61,455</u>	<u>48,093</u>

Ing. Fernando Zambrano
Gerente General

OSWALDO PACHACO GARCIA
C.P.A. No. 2425
Registro No. 2425

CPA. Oswaldo Pacheco
Contador

Las notas explicativas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Entidad de Reporte

PETROLI S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil de la provincia del Guayas mediante escritura pública otorgada ante el notario vigésimo primero del cantón Guayaquil el 31 de Julio del 1996, y se inscribió en el registro mercantil el 29 de agosto de 1996. Su actividad principal consiste en minería, perforación de suelo y explotación de recursos naturales.

En diciembre del 2013, en cumplimiento a la resolución UAF-DG-2012-108 del mes de diciembre del 2012, la Compañía mediante declaración juramentada, informó a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que la Compañía a pesar de su objeto social, no se dedica de manera habitual, ni a la construcción, ni a la inversión, ni a la intermediación inmobiliaria. Por lo tanto no se considera como sujeto obligado a reportar a la UAF.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Base de Presentación

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son los siguientes:

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Provisión actuarial por Jubilación Patronal y desahucio

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

(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 no son cotizados en un mercado activo. Las 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 amplía más allá de un año, las cuentas por cobrar son clasificadas como largo plazo.

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. Las adiciones a la provisión en caso de realizarse son hechas con cargo al estado de resultados.

(c) Propiedades

(i) Reconocimiento y Medición

Las propiedades son registradas al costo y se las tienen para su uso en la producción de bienes y servicios. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones para su uso destinado

Una propiedad reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su disposición. Las ganancias y pérdidas de la venta de una propiedad son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(d) Transacciones con Partes Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones de financiamiento de capital de trabajo o compra / venta de activos, y se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos pasivos al costo amortizado debido a que no tienen cargo de intereses y a su periodo corto de liquidación.

(e) Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones con proveedores a corto plazo basadas en condiciones normales y no tienen intereses y se reconoce la cuenta por pagar al importe sin descontar, que normalmente es el precio de la factura.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

(g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

(h) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

(i) Impuesto sobre las Ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta por el año 2014 se calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22%.

PETROLI S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

(j) Patrimonio

Capital Social.-

El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste de 10.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario de cada una.

Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

De resultar en un saldo acreedor este solo podrá:

- Ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera
- Utilizado en absorber pérdidas
- Devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la compañía

De resultar en un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(k) Compensaciones de Saldos

La entidad no compensará activos y pasivos o ingresos y gastos a menos que se requiera o permita la NIIF o sean acreedores o deudores por transacciones de naturaleza común.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

(i) Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el periodo en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

4. Efectivo en caja y bancos

Un detalle del saldo de efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Depósitos en bancos nacionales	51,131	37,766
Caja	<u>10,324</u>	<u>10,324</u>
Total	US\$ <u>61,455</u>	<u>48,090</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipos a contratistas	US\$ -	78
Relacionadas	418,584	418,584
Otras cuentas por cobrar	<u>16,510</u>	<u>10,491</u>
Total	US\$ <u>435,094</u>	<u>439,153</u>

El saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a FZ Construcciones para cancelación de la compra de volquetas y para cancelar operaciones con el Banco General Rumiñahui, Construfenix por venta de terreno, préstamos para operación y Construsases por concepto de préstamos varios. Dichos saldos no generan intereses y son cancelados de acuerdo a la disponibilidad de flujo de las relacionadas (nota 13).

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los saldos de activos y pasivos de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado (IVA)	US\$ 22	12,949
Crédito fiscal	641	1,671
Impuestos retenidos	2,041	640
Impuestos anticipados	11,542	6,323
Retención IVA	84	-
Total	US\$ <u>14,330</u>	<u>21,583</u>
Pasivo por impuestos corrientes:		
Retención IVA	100	1
Retención en la fuente de impuesto a la renta	86	1
Retención impuesto a la renta empleado (nota 10)	188,052	-
Impuesto a la renta	<u>12,183</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>200,421</u>	<u>2</u>

Los saldos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de impuestos anticipados corresponden al anticipo pagado por el periodo corriente, el cual será compensado con el impuesto a la renta corriente. Una presentación de los saldos a ser compensados en la declaración de impuesto a la renta del periodo es como sigue:

	<u>2014</u>
Anticipo de impuesto a la renta	US\$ 11,542
Retenciones en la fuente clientes	2,041
Impuesto a la renta del periodo	(12,183)
Credito tributario años anteriores	<u>641</u>
Saldo por cobrar	US\$ <u>2,041</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el Impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el Impuesto a la renta de los siguientes tres periodos contados a partir de la fecha de la declaración.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

b) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% sobre los ingresos grabables y total de activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

Para el año 2014, el anticipo mínimo de impuesto a la renta de la Compañía asciende a US\$ 12,183, por consiguiente la Compañía esta requerida a provisionar y pagar este valor constituyéndose en el impuesto a la renta del periodo 2014 por ser mayor al impuesto causado de US\$ 1,576.

c) Impuesto reconocido en el resultado del periodo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el Impuesto a la renta cargado en su totalidad al resultado del periodo es el siguiente:

	2014	2013
Impuesto a la renta - corriente	12,183	-
Impuesto a la renta - diferido	-	-
	12,183	-

d) Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por Impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron las siguientes:

		2014
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	6,066
15% participación de los trabajadores en las utilidades		(910)
		5,156
Partidas conciliatorias: Mas gastos no deducibles		2,007
Utilidad gravable		7,163
Impuesto a la renta causado	US\$	1,576

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Impuesto a la renta (Continuación)

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años anteriores del 2011 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

f) Reformas tributarias - 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal respectivamente, mediante el cual, se establecen ciertas reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y otras leyes y reglamentos. Un destalle general de los principales cambios se describe en la nota 17 a los estados financieros.

7. Propiedades

Un resumen de las propiedades al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Propiedades:		
Cantera 2	19,644	19,644
Cantera 3	<u>462,171</u>	<u>452,171</u>
 Total, neto	 US\$ <u>481,815</u>	 <u>481,815</u>

Las propiedades al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se encuentran constituidas por dos canteras de 20,06 y 20,04 hectáreas respectivamente. El movimiento de las propiedades por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente (año 2014 sin movimiento):

	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 - dic - 13</u>
Terrenos	126,084	-	(126,084)	-
Propiedades:				
Cantera 1	15,680	-	(15,680)	-
Cantera 2	19,644	-	-	19,644
Cantera 3	462,171	-	-	462,171
Mejoras	<u>737,286</u>	-	<u>(737,286)</u>	-
 Total	 <u>1,363,865</u>	 -	 <u>(873,050)</u>	 <u>481,815</u>

Al 31 de diciembre de 2013 se registra la venta del terreno a la compañía Construfenix (nota 5 y 13) y la venta de una cantera a la compañía Sunpop S.A. (nota 8)

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

8. Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por cobrar a largo plazo contiene el saldo de la venta de la cantera número 1 con extensión de 26.06 hectáreas, a la compañía SUNPOP S.A. (nota 7). El valor del terreno mediante escritura fue fijado en US\$ 4.594,595, de los cuales se recibieron anticipos detallados en escritura pública por un monto total de US\$ 1.638,304. El cobro de las cuentas por cobrar a largo plazo está condicionado a la venta realizada y cobrada de los terrenos con o sin edificación por parte del comprador. El proyecto que desarrollará en dicho terreno de acuerdo a los términos establecidos, es en un plazo de 10 años. Cabe indicar que por el tipo de proyecto, el terreno antes mencionado se encuentra hipotecado a favor de Petrolí S.A. y la Compañía a su vez se obliga a la cancelación parcial de la hipoteca para la transferencia a favor de terceros, en la medida que reciba los valores completo producto de la venta realizada por la compradora del Terreno.

9. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	US\$ 3,555	2,600
Acreedores varios	300	3,244
IESS	324	322
Anticipo de clientes	-	2,000
Tarjetas de crédito	<u>581</u>	<u>1,180</u>
Total	US\$ <u>4,760</u>	<u>9,346</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales corresponden principalmente a servicios y honorarios varios que no contemplan vencimientos a corto plazo y no generan intereses.

10. Gastos acumulados por pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales por pagar	US\$ 2,400	1,735
Participación de los trabajadores en las utilidades	384,879	572,121
Sueldos acumulados por pagar	<u>679</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>388,058</u>	<u>573,856</u>

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

10. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el valor de participación de los trabajadores en las utilidades del periodo anterior, se generó por la utilidad en la venta ocasional de inmuebles, cuya realización será efectiva en un plazo de 10 años, condicionada a ciertos cumplimientos por parte del comprador del inmueble. Durante el periodo 2014 se reclasifico US\$188,052 a la cuenta de retenciones de impuesto a la renta empleados por ser la correcta naturaleza de la cuenta.

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	Saldos al 31 - dic -13	Adiciones	Retencion	Pagos	Saldos al 31 - dic -14
Obligaciones laborales					
Decimo tercer sueldo	125	1,500		(1,500)	125
Decimo cuarto sueldo	243	380		(340)	283
Vacaciones	1,050	750		-	1,800
Fondo de reserva	317	1,499		(1,624)	192
	<u>1,735</u>	<u>4,129</u>		<u>(3,464)</u>	<u>2,400</u>
15% Participacion trabajadores	572,121	510	(188,052)	-	384,579
Total Pasivos Acumulados	<u>573,856</u>	<u>5,039</u>	<u>(188,052)</u>	<u>(3,464)</u>	<u>387,379</u>

	Saldos al 31 - dic -12	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 - dic -13
Obligaciones laborales				
Decimo tercer sueldo	67	1,441	(1,383)	125
Decimo cuarto sueldo	243	318	(318)	243
Vacaciones	400	721	(71)	1,050
Fondo de reserva	67	875	(625)	317
	<u>777</u>	<u>3,355</u>	<u>(2,397)</u>	<u>1,735</u>
15% Participacion trabajadores	-	572,121	-	572,121
Total Pasivos Acumulados	<u>777</u>	<u>575,476</u>	<u>(2,397)</u>	<u>573,856</u>

11. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

11. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$ 1,898	1,460
Bonificación por desahucio	<u>855</u>	<u>750</u>
Total	US\$ <u>2,753</u>	<u>2,210</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año, b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 5% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	-	-
Trabajadores activos con tiempo de servicio menor a 10 años)	<u>1,898</u>	<u>1,460</u>
Total	US\$ <u>1,898</u>	<u>1,460</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2014, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014

(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

11. Reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	US\$ 2,210	954
Provisión cargada al gasto	543	1,256
Ajuste actuarial	0	0
Total	US\$ <u>2,753</u>	<u>2,210</u>

12. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 10,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la participación accionaria la constituyen Sr. Fernando Zambrano Cunto con 9.990 acciones y Sr. Bernardo Zambrano Repetto con 10 acciones.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

Resultado adopción NIIF por primera vez

De acuerdo a los requerimientos de la sección 35 de las NIIF para Pymes, los efectos determinados al inicio del periodo de transición fueron reconocidos en el patrimonio en el rubro de resultados acumulados por adopción de NIIF por primera vez al 1 de enero del 2012, y los efectos NIIF afectados en los resultados del 2011, se registraron en los resultados acumulados al inicio del 2012, totalizando un efectos deudor de US\$ 2,338.

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

13. Saldos y transacciones con partes relacionadas (Continuación)

El movimiento de las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic- 13</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic -14</u>
Parte relacionada Activo				
Construfenix S.A.	55,084	-	-	55,084
FZ Construcciones	315,000	-	-	315,000
Construases S.A.	47,500	-	-	47,500
	<u>418,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>418,584</u>
Total	<u>418,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>418,584</u>

	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic- 12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic -13</u>
Parte relacionada Activo				
Construfenix S.A.	25,157	131,229	(100,302)	56,084
FZ Construcciones	60,210	401,948	(156,158)	315,000
Construases S.A.	-	47,500	-	47,500
	<u>84,367</u>	<u>580,677</u>	<u>(256,460)</u>	<u>418,584</u>
Total	<u>84,367</u>	<u>580,677</u>	<u>(256,460)</u>	<u>418,584</u>

	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic- 12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 - dic -13</u>
Parte relacionada Pasivo				
Construases S.A.	150,785	10,000	(160,785)	-
	<u>150,785</u>	<u>10,000</u>	<u>(160,785)</u>	<u>-</u>
Total	<u>150,785</u>	<u>10,000</u>	<u>(160,785)</u>	<u>-</u>

14. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2011 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2014
(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

15. Conciliación de la ganancia neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación de la ganancia (perdida) neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ganancia (perdida) neta	US\$ (7,027)	3,242,019
Ajustes para conciliar la ganancia (perdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad en venta de propiedades	-	(3,641,629)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>13,093</u>	<u>572,121</u>
	<u>6,066</u>	<u>(27,489)</u>
Cambios netos en activos y pasivos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar e impuestos	10,312	(294,634)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(231)	1,013
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(4,586)	(1,116,321)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar, a largo plazo	(271)	(26,398)
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar	(186,707)	573,079
Aumento (disminución) en impuestos por pagar	166,236	(26,388)
Aumento (disminución) en jubilación patronal y bonif. dosahucio	<u>543</u>	<u>1,256</u>
	<u>7,296</u>	<u>(888,583)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$ <u>13,362</u>	<u>(915,072)</u>

16. Gastos por naturaleza

Un detalle de costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios sociales	24,378
Mantenimiento	33,740
Impuestos	31,538
Honorarios	12,215
Otros gastos	<u>23,530</u>
	<u>125,401</u>

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2014

(con cifras correspondientes al 2013)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

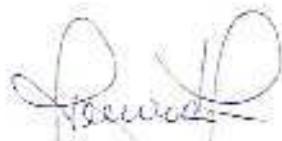
17. Reformas tributarias para el período 2015

Con fecha 29 y 31 de diciembre del 2014 fueron publicados la Ley y el Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. El Reglamento busca adaptar las normas reglamentarias a las nuevas figuras introducidas por la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y reforma varias disposiciones del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas, el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a los Activos en el Exterior, el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades y el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. Entre los principales temas modificados o añadidos tenemos:

- Residencia fiscal
- Consecuencias de no informar sobre la composición societaria
- Impuesto a la Renta sobre la Utilidad en la Enajenación Directa e Indirecta de Acciones y otros Derechos de Capital
- Medidas Anti Paraíso
- Dividendos
- Incremento Patrimonial No Justificado
- Gastos Deducibles del Impuesto a la Renta, incluye royalty
- Impuestos Diferidos
- Pagos al exterior
- Reformas en Materia de IVA
- Anticipo del Impuesto a la Renta

18. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2014, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.



Ing. Fernando Zambrano
Gerente General



CPA. Oswaldo Pacheco
Contador