

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(con cifras correspondientes al 2012)

(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-2012-106 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, se describe en las bases contables siguientes:

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Vida útil de propiedades, planta y equipos
- Provisión actuarial por Jubilación Patronal y desahucio

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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. 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 amplía 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 periodo. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(c) Maquinarias, vehículos y equipos

(i) Reconocimiento y Medición

Las maquinarias, vehículos y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las maquinarias, vehículos y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de adquisición incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinarias, vehículos y equipos 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 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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) Permuta de Activos

La entidad mide el costo de los activos adquiridos por permuta, por su valor razonable, a menos que (a) la transacción de intercambio no tenga carácter comercial, o (b) ni el valor razonable del activo recibido ni el activo entregado puedan medirse con fiabilidad. En tales casos, el costo del activo se medirá por el valor en libros del activo entregado.

(e) 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 fijos, 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 su periodo corto de liquidación.

(f) 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.

(g) 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.

(h) Provisiones y Contingencias

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 cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, que hace probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

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.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha de los Estados Financieros, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(con cifras correspondientes al 2012)
(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) 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 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.

(iii) Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

(j) Impuesto sobre las Ganancias

El gasto de impuesto sobre la renta lo representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido. El gasto de impuesto sobre la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley Orgánica

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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)

de Régimen Tributario Interno vigente, y utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base en las tasas de impuesto que se espera serán aplicables a la utilidad gravable en el año en que las diferencias temporales serán recuperadas o canceladas (22%). El efecto sobre los activos diferidos por cambios en las tasas de impuesto se reconoce en resultados del año en el cual entran en vigencia.

Un impuesto diferido activo se reconoce solamente hasta el monto que es probable que estén disponibles utilidades futuras con las cuales compensarlo. La gerencia de la Compañía considera que los estimados de rentas fiscales futuras son razonables y suficientes para realizar el impuesto diferido reconocido.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar.

El impuesto sobre la renta diferido pasivo se reconoce por cualquier diferencia temporal imponible que surjan a la fecha de los Estados Financieros.

(k) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

(l) 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

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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)

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

(m) 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.

(n) 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 período 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 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depositos en bancos nacionales	37,769	133,849
Caja	10,324	10,316
Total	US\$ <u>48,093</u>	<u>144,165</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 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a contratistas	US\$ 78	5
Relacionadas	418,584	94,367
Impuestos por cobrar	21,583	21,249
Otras cuentas por cobrar	19,491	49,281
Total	US\$ <u>459,736</u>	<u>164,902</u>

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

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

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

El saldo de cuentas por cobrar a compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 Construasas por concepto de préstamos varios. Dichos saldos no tienen fechas de vencimientos ni generan intereses (nota 13).

Impuestos por cobrar incluyen US\$ 4,923 (US\$ 6.963; en el 2012) de retenciones en la fuente y retenciones IVA, crédito fiscal por US\$ 1,670 en el 2012 y US\$ 16,325 (US\$ 12,949 en el 2012) por impuesto de IVA.

6. Propiedades

Un resumen de las propiedades al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	-	126,084
Propiedades:		
Cantera 1	-	15,680
Cantera 2	19,644	19,644
Cantera 3	462,171	462,171
Mejoras	-	737,286
	<u> </u>	<u> </u>
Total, neto	US\$ <u>481,815</u>	<u>1,360,865</u>

Las propiedades al 31 de diciembre de 2012 y 2013 se encuentran constituidas por dos canteras de 20,06 y 20,04 hectáreas respectivamente (tres en el 2012). El movimiento de las propiedades por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<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	737,286	-	(737,286)	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Total	<u>1,360,865</u>	<u>-</u>	<u>(879,050)</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 7)

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

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

7. Cuentas por cobrar largo plazo

Al 31 de diciembre del 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 6). 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 Petroli 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.

8. Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	2,600	847
Acreedores varios	3,244	2,901
IESS	322	172
Anticipo de clientes	2,000	1,363,232
Relacionadas	-	150,785
Sueldos por pagar	-	724
Otras	<u>1,180</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>9,346</u>	<u>1,518,661</u>

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

9. Gastos acumulados por pagar

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales por pagar	1,735	777
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 10)	<u>572,121</u>	<u>-</u>
Total	US\$ <u>573,856</u>	<u>777</u>

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

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

9. Gastos acumulados por pagar (Continuación)

El valor de participación de los trabajadores en las utilidades del periodo 2013, se genero 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.

El movimiento de los beneficios sociales por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Saldo al 31 - dic - 12	Adiciones	Pagos	Saldo 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>

10. Impuestos por pagar

El saldo de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta compañía	-	-
Retenciones en la fuente de renta e IVA	2	3,638
US\$	<u>2</u>	<u>3,638</u>

La conciliación del impuesto a la renta por el periodo impositivo es la siguiente:

	2013	2012
Utilidad antes de la participacion trabajadores e impuesto a la renta	3,814,140	-
15% participacion de los trabajadores en las utilidades	(572,121)	-
	<u>3,242,019</u>	<u>-</u>
Partidas conciliatorias:		
Menos rentas exentas (nota 7)	(3,841,629)	-
Mas Part. Trab. Rentas exentas	576,244	-
Mas gastos no deducibles	99	-
Utilidad gravable	US\$ (23,267)	-
Impuesto a la renta causado	US\$ -	-

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

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

10. Impuestos por pagar (Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo 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% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el SRI.

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 2013 y 2012, es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	1,460	314
Bonificación por desahucio		750	640
Total	US\$	<u>2,210</u>	<u>954</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 2013 y 2012, 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 establezca que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año US\$. 318 en el 2013, (US\$ 264 en el 2012), 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 4% anual.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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)

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación (tiempo de servicio mayor a 10 años)	1,460	314
Total	US\$ <u>1,460</u>	<u>314</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2013, 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 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	US\$ 954	0
Provisión cargada al gasto	1,256	0
Ajuste actuarial	0	0
Total	US\$ <u>2,210</u>	<u>0</u>

12. Patrimonio de los Accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 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 liquidas 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.

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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

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

		2013
Activos:		
Cuentas por cobrar (nota 5):		
Construfenix S. A.	US\$	56,084
FZ Construcciones S.A.		315,000
Construases S.A.		<u>47,500</u>
	US\$	<u>418,584</u>

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

	Saldos al 31 - dic- 12	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 - dic -13
Parte relacionada Activo				
Construfenix S.A.	25,157	131,229	(100,302)	56,084
FZ Construcciones	69,210	401,948	(156,158)	315,000
Construases S.A.	-	47,500	-	<u>47,500</u>
Total	<u>94,367</u>	<u>580,677</u>	<u>(256,460)</u>	<u>418,584</u>

	Saldos al 31 - dic- 12	Adiciones	Pagos	Saldos al 31 - dic -13
Parte relacionada Pasivo				
Construases S.A.	150,785	10,000	(160,785)	-
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 2013, 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 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

(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 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 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación de la ganancia (perdida) neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Ganancia (perdida) Neta	US\$ 3,242,019	(65,855)
Ajustes para conciliar la utilidad (perdida) neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Utilidad en venta de cantera	(3,841,629)	0
Participación trabajadores (producto de la venta de cantera, principalmente)	572,121	0
	<u>(27,489)</u>	<u>(65,855)</u>
Disminución (aumento) en:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	29,717	(112,215)
Activos por impuestos corrientes	(334)	-
Pagos anticipados	(1,013)	-
Aumento (disminución) en:		952,091
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(178,083)	-
Pasivo por impuestos corrientes	(3,636)	-
Cuentas por pagar a largo plazo	(26,388)	-
Beneficios a empleados	958	-
Jubilación patronal y bonif.deshaucio	1,256	-
Otros pasivos	-	(826,558)
	<u>(177,523)</u>	<u>13,318</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>(205,012)</u>	<u>(52,537)</u>

16. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades

El efecto neto de aplicar las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) por primera vez, es como sigue:

PETROLI S.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(con cifras correspondientes al 2012)

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

16. Efecto de la adopción de las Normas Internacionales de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (Continuación)

	Patrimonio Transición 2011	
	1 de enero	31 de diciembre
Saldo según NEC	(29,912)	(29,912)
Ajustes NIIF:		
- Jubilación patronal y desahucio	0	(2,338)
	0	(2,338)
Saldo según NIIF	(29,912)	(32,250)

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, cuyo efecto neto total fue de US\$2.338.

17. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2013, 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