

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **NOTA 1 – OBJETO SOCIAL**

La Compañía fue constituida el 27 de Mayo de 1998 con un capital suscrito y pagado de S/ 5.000.000,00 (cinco millones de sucres); según consta en la escritura de constitución ante el Dr. Antonio Vaca Ruilova de la Notaría Décima Quinta del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 1837, tomo 129 del 27 de julio de 1998. Constitución que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 98.1.1.1.001810 del 21 de julio de 1998.

Posteriormente, mediante escritura pública celebrada el 13 de julio del 2000, ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, se aumenta el capital y se reforma los estatutos, quedando integrado el Capital Social suscrito y pagado de USD \$ 800,00, divididos en dos mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada uno.

**Energypetrol S.A.**, tiene como objeto:

- a) Participar directamente o como representante a través de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras en todas las fases de la actividad industrial, energética, geológica o de medio ambiente sea en operaciones de explotación, perforación, producción, almacenamiento, industrialización, comercialización interna o externa de los productos, materias primas y derivadas de las actividades antes citadas.
- b) Prestar servicios de asesoramiento técnico, legal y económico al sector energético, geológico minero y de medio ambiente a personas naturales o jurídicas e instituciones que intervengan en estas actividades.
- c) El diseño, construcción, provisión, mantenimiento y operación de terminales, plantas, tanques de almacenamiento, poliductos, gasoductos, estaciones y terminales de bombeo, equipos y facilidades de producción, plantas de separación, procesamiento y refinación de hidrocarburos, mantenimiento de instalaciones, particularmente pozos petroleros y agua, por cuenta propia o a través de compañías especializadas y otros

#### **NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de "**ENERGYPETROL S.A.**" al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"; para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a "NIIF" al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las "NIIF".

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)**

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **ENERGYPETROL S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

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

NIIF 1.8 En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las "NIIF" vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de "**ENERGYPETROL S.A.**" comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **b. Unidad Monetaria**

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

#### **c. Sistema Contable**

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2012, se los realizó por medio del sistema contable "Quick Books data".

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

#### **d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses desde la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin deducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

#### **e. Cuentas y documentos por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al importe de las respectivas facturas y su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente y es registrada una estimación por deterioro para aquellas cuentas por cobrar calificadas como de cobro dudoso en función a plazos definidos por la Compañía, con cargo a los resultados del período. Las cuentas declaradas incobrables son rebajadas de la estimación por deterioro.

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

#### **f. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario de los negocios, menos los costos estimados necesarios para realizar las ventas. Las existencias de inventarios de producto terminado están valuados al costo promedio. La mercadería en tránsito está registrada al costo específico de factura.

#### **g. Propiedad, Planta y Equipo**

Los inmuebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Las adiciones posteriores a la fecha de adquisición se mantienen registradas al costo.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando las tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

#### **h. Activos por Impuestos diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Así mismo, a la fecha de cierre de cada período financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

#### **i. Cuentas y documentos por Pagar**

Los documentos y préstamos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

#### **j. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

#### **k. Provisión Beneficios Sociales**

- Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el período en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

- Participación a trabajadores

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades; valor que es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

#### **l. Participación de los empleados en las Utilidades**

De la utilidad anual de la Compañía se debe reconocer el 15% de participación a los trabajadores, en el periodo 2012 generó utilidad gravable y registró cargos por concepto de provisión participación trabajadores en los resultados del ejercicio.

#### **m. Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente que para el año 2012 es del 23% y el impuesto diferido.

##### **- Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período; que para el año 2012 la tasa del impuesto a la renta es del 23%.

##### **- Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **n. Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y pueda efectuarse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del año.

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de Cumplimiento)

#### **o. Patrimonio**

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, resultados acumulados y resultado del ejercicio.

#### **p. Ventas y Costo de Ventas**

Los ingresos por ventas y el costo de ventas asociado al ingreso, son reconocidos en resultados, en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

#### **q. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma "**Energypetrol S.A.**" Utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

#### **NOTA 3 - INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.

## ENERGYPETROL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera NIIF)

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros la Compañía "ENERGYPETROL S.A.", realizó los ajustes correspondientes por efectos de Aplicación de Normas Internacionales de Instrumentos Financieros.

#### 3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de "ENERGYPETROL S.A."

##### 3.1.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2012

|                                                     | Capital | Aportes de socios<br>o accionistas para<br>futura<br>capitalización | Reservas | Resultados<br>acumulados | Resultados<br>del ejercicio | Total<br>USD\$ |
|-----------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------|----------|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de Diciembre 2010 (NEC)                 | 800     | 400.000                                                             | 9.291    | 499.542                  | (681.873)                   | 227.760        |
| <b>Detalle de Ajustes</b>                           |         |                                                                     |          |                          |                             |                |
| Estimación Incobrables                              | -       | -                                                                   | -        | (3.403)                  | -                           | (3.403)        |
| Ajuste de ISD                                       | -       | -                                                                   | -        | (14.374)                 | -                           | (14.374)       |
| Ajuste al Costo de Propiedad, planta y equipo       | -       | -                                                                   | -        | (14.053)                 | -                           | (14.053)       |
| Ajuste a la Depreciación de Propiedad, planta y equ | -       | -                                                                   | -        | 14.771                   | -                           | 14.771         |
| Deterioro de Cuentas por Cobrar                     | -       | -                                                                   | -        | (1.093)                  | -                           | (1.093)        |
| Activos Diferidos                                   | -       | -                                                                   | -        | 851                      | -                           | 851            |
| Retención en la Fuente Años Anteriores              | -       | -                                                                   | -        | (65.037)                 | -                           | (65.037)       |
| Valor Actual de Cuentas por Cobrar                  | -       | -                                                                   | -        | (48.712)                 | -                           | (48.712)       |
| Valor Actual de Cuentas por Pagar                   | -       | -                                                                   | -        | (5.733)                  | -                           | (5.733)        |
| Varios Ajustes                                      | -       | -                                                                   | -        | 2.489                    | -                           | 2.489          |
| Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)                    | 800     | 400.000                                                             | 9.291    | 365.248                  | (681.873)                   | 93.466         |
| Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)                 | 800     | 1.062.000                                                           | 9.291    | (190.408)                | (18.579)                    | 863.104        |
| <b>Detalle de Ajustes</b>                           |         |                                                                     |          |                          |                             |                |
| Ajustes 2010 (NIIF)                                 | -       | -                                                                   | -        | (134.294)                | -                           | (134.294)      |
| Estimación Incobrables                              | -       | -                                                                   | -        | (4.129)                  | -                           | (4.129)        |
| Ajuste de ISD                                       | -       | -                                                                   | -        | (1.756)                  | -                           | (1.756)        |
| Ajuste al Costo de Propiedad, planta y equipo       | -       | -                                                                   | -        | 8.565                    | -                           | 8.565          |
| Ajuste a la Depreciación de Propiedad, planta y equ | -       | -                                                                   | -        | (13.353)                 | -                           | (13.353)       |
| Activos Diferidos                                   | -       | -                                                                   | -        | 443                      | -                           | 443            |
| Valor Actual de Cuentas por Cobrar                  | -       | -                                                                   | -        | (17.850)                 | -                           | (17.850)       |
| Valor Actual de Cuentas por Pagar                   | -       | -                                                                   | -        | 9.918                    | -                           | 9.918          |
| Ajuste Beneficios Sociales                          | -       | -                                                                   | -        | 5.003                    | -                           | 5.003          |
| Ajuste a Cuentas por Cobrar                         | -       | -                                                                   | -        | 13.824                   | -                           | 13.824         |
| Ajuste a Cuentas por Pagar                          | -       | -                                                                   | -        | 6.690                    | -                           | 6.690          |
| Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal        | -       | -                                                                   | -        | (53.113)                 | -                           | (53.113)       |
| Valor Neto de Realización                           | -       | -                                                                   | -        | 29.467                   | -                           | 29.467         |
| Varios Ajustes                                      | -       | -                                                                   | -        | (7.031)                  | -                           | (7.031)        |
| Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)                | 800     | 1.062.000                                                           | 9.291    | (348.024)                | (18.579)                    | 705.488        |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera NIIF)

#### **Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

##### **➤ Con efectos patrimoniales al 1 de Enero del 2011**

- a. Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros que se miden al costo amortizado, es decir, el valor original de la cuenta menos todos los abonos que se carguen a la cuenta y cualquier pérdida por deterioro de la misma. Producto del análisis, se llegó a determinar un ajuste en la provisión de cuentas incobrables para reconocer la provisión de cuentas antiguas que no se espera recuperar. Para esto se realizó el análisis de antigüedad de cartera.
- b. Las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros establecen si hay información que indique que el monto disponible de refinanciamiento no será aplicable en su totalidad para liquidar el pasivo a corto plazo, sólo se debe tomar el monto que se vaya a aplicar. Si el monto disponible de refinanciamiento no es una cantidad fija, el monto a ser excluido del pasivo a corto plazo debe ser limitado a una estimación razonable del importe mínimo esperado a ser disponible para liquidar el pasivo a corto plazo.
- c. Las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros establecen que un activo es aquel del cual se espera beneficios económicos futuros. Una partida que no cumple esta característica esencial, no puede considerarse como activo, por lo tanto se constituye en un gasto o pérdida que se debe retirar de la contabilidad. La compañía ha identificado otras cuentas por cobrar como no recuperables, por lo tanto los beneficios económicos que se esperan de la recuperación de los mismos son nulos.

Los efectos por adopción de Normas Internacionales de Instrumentos Financieros (NIIF) al 1 de enero del 2011 fueron:

(Ver página siguiente)

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera NIIF)**

|                                            |        |        |  |
|--------------------------------------------|--------|--------|--|
| -1-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 14.374 |        |  |
| En Cuentas por Pagar SRI                   |        | 14.374 |  |
| -2-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 15.454 |        |  |
| En Propiedad, planta y equipo              | 1.401  |        |  |
| En Resultados Acumulados                   |        | 1.401  |  |
| En Propiedad, planta y equipo              |        | 15.454 |  |
| -3-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 42.072 |        |  |
| En Depreciación Propiedad, planta y equipo | 56.843 |        |  |
| En Resultados Acumulados                   |        | 56.843 |  |
| En Depreciación Propiedad, planta y equipo |        | 42.072 |  |
| -4-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 1.093  |        |  |
| En Deterioro de Cuentas por Cobrar         |        | 1.093  |  |
| -5-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 3.403  |        |  |
| En Estimación Incobrables                  |        | 3.403  |  |
| -6-                                        |        |        |  |
| En Activos Diferidos                       | 851    |        |  |
| En Resultados Acumulados                   |        | 851    |  |
| -7-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 65.037 |        |  |
| En Retención en la Fuente Años Anteriores  |        | 65.037 |  |
| -8-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 48.712 |        |  |
| En Valor Actual de Cuentas por Cobrar      |        | 48.712 |  |
| -9-                                        |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 10.292 |        |  |
| En Valor Actual de Cuentas por Pagar       | 4.559  |        |  |
| En Resultados Acumulados                   |        | 4.559  |  |
| En Valor Actual de Cuentas por Pagar       |        | 10.292 |  |
| -10-                                       |        |        |  |
| En Resultados Acumulados                   | 5.653  |        |  |
| En Varios ajustes                          | 8.142  |        |  |
| En Resultados Acumulados                   |        | 8.142  |  |
| En Varios ajustes                          |        | 5.653  |  |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera NIIF)

➤ **Con efectos patrimoniales al 31 de Diciembre del 2011**

- a. Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros que se miden al costo amortizado, es decir, el valor original de la cuenta menos todos los abonos que se carguen a la cuenta y cualquier pérdida por deterioro de la misma. Producto del análisis, se llegó a determinar un ajuste en la provisión de cuentas incobrables para reconocer la provisión de cuentas antiguas que no se espera recuperar. Para esto se realizó el análisis de antigüedad de cartera.
- b. Las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros establecen que un activo es aquel del cual se espera beneficios económicos futuros. Una partida que no cumple esta característica esencial, no puede considerarse como activo, por lo tanto se constituye en un gasto o pérdida que se debe retirar de la contabilidad. La compañía ha identificado otras cuentas por cobrar como no recuperables, por lo tanto los beneficios económicos que se esperan de la recuperación de los mismos son nulos.
- c. Las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros establecen si hay información que indique que el monto disponible de refinanciamiento no será aplicable en su totalidad para liquidar el pasivo a corto plazo, sólo se debe tomar el monto que se vaya a aplicar. Si el monto disponible de refinanciamiento no es una cantidad fija, el monto a ser excluido del pasivo a corto plazo debe ser limitado a una estimación razonable del importe mínimo esperado a ser disponible para liquidar el pasivo a corto plazo.
- d. Una entidad puede haber transferido activos financieros de forma tal que una parte o todo el activo no cumpla las condiciones para darlos de baja en cuentas. La entidad informará, para cada clase de dichos activos financieros, de:
  - la naturaleza de los activos;
  - la naturaleza de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad a los que continúe expuesta;
  - si la entidad continúa reconociendo la totalidad de los activos, los importes en libros de esos activos y de los pasivos asociados; y
  - si la entidad continúa reconociendo los activos en función de su implicación continuada, el importe en libros total de los activos originales, el importe de los activos que la entidad continúe reconociendo y el importe en libros de los pasivos asociados.

Los efectos por adopción de Normas Internacionales de Instrumentos Financieros (NIIF) al 31 de diciembre del 2011 fueron:

(Ver página siguiente)

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera NIIF)**

|      |                                                 |        |        |
|------|-------------------------------------------------|--------|--------|
| -1-  | En Resultados Acumulados                        | 1.756  |        |
|      | En Cuentas por Pagar SRI                        |        | 1.756  |
| -2-  | En Resultados Acumulados                        | 5.387  |        |
|      | En Propiedad, planta y equipo                   | 13.952 |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 13.952 |
|      | En Propiedad, planta y equipo                   |        | 5.387  |
| -3-  | En Resultados Acumulados                        | 26.816 |        |
|      | En Depreciación Propiedad, planta y equipo      | 13.463 |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 13.463 |
|      | En Depreciación Propiedad, planta y equipo      |        | 26.816 |
| -4-  | En Resultados Acumulados                        | 4.129  |        |
|      | En Estimación Incobrables                       |        | 4.129  |
| -5-  | En Activos Diferidos                            | 443    |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 443    |
| -6-  | En Resultados Acumulados                        | 17.850 |        |
|      | En Valor Actual de Cuentas por Cobrar           |        | 17.850 |
| -7-  | En Valor Actual de Cuentas por Pagar            | 9.918  |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 9.918  |
| -8-  | En Beneficios Sociales                          | 5.003  |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 5.003  |
| -9-  | En Cuentas por Cobrar                           | 13.824 |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 13.824 |
| -10- | En Resultados Acumulados                        | 53.113 |        |
|      | En Provisión de Desahucio y Jubilación Patronal |        | 53.113 |
| -11- | En Valor Neto de Realización                    | 29.467 |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 29.467 |
| -12- | En Cuentas por Pagar                            | 6.690  |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 6.690  |
| -13- | En Resultados Acumulados                        | 8.519  |        |
|      | En Varios ajustes                               | 1.488  |        |
|      | En Resultados Acumulados                        |        | 1.488  |
|      | En Varios ajustes                               |        | 8.519  |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|              |            | Diciembre 31<br><u>2012</u> | Diciembre 31<br><u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|--------------|------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
| Caja         |            | 7.906                       | 1.789                                      | 1.205                   |
| Bancos       | <b>4.1</b> | 980.850                     | 249.508                                    | 371.530                 |
| <b>Total</b> |            | <b><u>988.756</u></b>       | <b><u>251.297</u></b>                      | <b><u>372.735</u></b>   |

**4.1** Un detalle de la cuenta de bancos es como sigue:

|                                  | Diciembre 31<br><u>2012</u> | Diciembre 31<br><u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
| Banco Pichincha 30131851-04      | 710.471                     | 135.317                                    | 251.707                 |
| Banco Internacional 045-060334-3 | 71.038                      | 103.737                                    | 108.786                 |
| Banco Internacional Fdo. " Leal" | -                           | 1.047                                      | 1.025                   |
| Banco Bolivariano 500-504561-0   | 199.341                     | 9.407                                      | 10.012                  |
| <b>Total</b>                     | <b><u>980.850</u></b>       | <b><u>249.508</u></b>                      | <b><u>371.530</u></b>   |

#### **NOTA 5 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO REALACIONADOS**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                                          | Diciembre 31<br><u>2012</u> | Diciembre 31<br><u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados | 2.560.205                   | 719.374                                    | 278.863                 |
| (-) Provisión cuentas incobrables                        | (23.191)                    | (14.778)                                   | (3.403)                 |
| <b>Total</b>                                             | <b><u>2.537.014</u></b>     | <b><u>704.596</u></b>                      | <b><u>275.460</u></b>   |

**5.1** El saldo de cuentas y documentos por cobrar no relacionados corresponden a la facturación propia emitidas por la Compañía, por concepto venta de mercadería y la prestación de servicios su detalle es como sigue:

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 5 – Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados)

|                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| Wartsila Ecuador S.A.                      | 1.014.695 |
| Petroproducción                            | 489.901   |
| Petroecuador                               | 216.324   |
| Petroamazonas Ecuador S.A.                 | 174.569   |
| Orienco S.A.                               | 150.000   |
| Tesca Ingeniería del Ecuador S.A.          | 146.488   |
| Andes Petroleum Ecuador Ltd.               | 111.683   |
| Construcciones y Prestaciones Petroleras   | 105.248   |
| Servicios Integrados de Ing. Smartpro S.A. | 36.275    |
| Us Aviation Source Llc                     | 25.000    |
| Enap Sipetrol S.A.                         | 23.871    |
| Proyectos Integrales del Ecuador Pil S.A.  | 12.843    |
| Ag-construcciones Cia. Ltda.               | 11.511    |
| Otros                                      | 18.606    |

**Total** 2.537.014

**5.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas:** Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

|                            | Diciembre 31           |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | <u>2012</u>            | <u>2011</u>            |
|                            | (en USD \$)            |                        |
| Saldos al comienzo del año | (14.778)               | (3.403)                |
| Ajustes NIIF               | -                      | (4.129)                |
| Provisión para el año      | (8.413)                | (7.246)                |
| <b>Total</b>               | <u><u>(23.191)</u></u> | <u><u>(14.778)</u></u> |

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigente en el Ecuador. Para lo cual ha aplicado la tasa del 1% a la cartera del año recomendada por la Administración Tributaria, sin que exceda el 10% de la cartera total. Por considerarla razonable de acuerdo al análisis de su cartera total.

**(Ver página siguiente)**

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTA 6 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS**

Un resumen de cuentas y documentos por cobrar y pagar relacionadas es como sigue:

|                                                  | Diciembre 31<br>2012 | 2011<br>(en USD \$) | Enero 01<br>2011 |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| <b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>           |                      |                     |                  |
| Consortio Energy-Martínez                        | 266.732              | -                   | -                |
| Acist Internacional                              | 274                  | -                   | -                |
| <b>Total</b>                                     | <b>267.006</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>         |
| <b>Otras cuentas por Cobrar relacionadas</b>     |                      |                     |                  |
| Cuentas por cobrar a terceros                    | -                    | 4.356               | 19.738           |
| Cuentas por cobrar préstamos Acist Internacional | -                    | 151.628             | 168.163          |
| Consortio Energy-Martínez                        | 2.648                | 300                 | -                |
| Acist Internacional                              | 216.613              | -                   | -                |
| <b>Total</b>                                     | <b>219.261</b>       | <b>156.284</b>      | <b>187.901</b>   |
| <b>Cuentas por pagar diversas / relacionadas</b> |                      |                     |                  |
| <b>Locales</b>                                   |                      |                     |                  |
| Socios Gustavo Cevallos                          | 23.170               | 41.803              | 55.028           |
| Maura Gavilanez                                  | 14.001               | 14.001              | -                |
| Ing. Gustavo Cevallos                            | 17.567               | -                   | -                |
| <b>Del exterior</b>                              |                      |                     |                  |
| Energypetrol USA LLC                             | 479.326              | 281.392             | -                |
| Energypetrol USA                                 | 364.707              | 115.344             | 342.393          |
| <b>Total</b>                                     | <b>898.771</b>       | <b>452.540</b>      | <b>397.421</b>   |

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Corresponde a las mercaderías que la Compañía dispone en sus bodegas, su saldo al 31 de diciembre de 2012 es de USD \$ 1.040.901 dólares, según se detalla a continuación:

|                                                                                        | Diciembre 31<br>2012 | 2011<br>(en USD \$) | Enero 01<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Costo o valuación                                                                      | 1.041.545            | 1.434.074           | 940.419          |
| (-) Provisión de inventarios por valor neto de realización                             | (644)                | -                   | -                |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>1.040.901</b>     | <b>1.434.074</b>    | <b>940.419</b>   |
| <i>Clasificación:</i>                                                                  |                      |                     |                  |
| Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio | 101.713              | 396.799             | 237.906          |
| Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a de terceros               | 756.957              | 1.037.275           | 696.226          |
| Mercaderías en tránsito                                                                | 182.875              | -                   | 6.287            |
| <b>Total</b>                                                                           | <b>1.041.545</b>     | <b>1.434.074</b>    | <b>940.419</b>   |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 7 – Inventarios)

**7.1 Medición del Costo:** Los inventarios de la Compañía se mide al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

**7.2 Fórmula de Cálculo del Costo:** La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

#### **NOTA 8 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

|                                                             | Diciembre 31<br>2012<br>(en USD \$) | 2011           | Enero 01<br>2011 |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Activos por impuestos corrientes                            |                                     |                |                  |
| Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)           | 44.731                              | 41.599         | 1.998            |
| Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)           | 1.671                               | 68.120         | 54.347           |
| Anticipo de impuesto a la renta                             | -                                   | -              | -                |
| <b>Total</b>                                                | <b>46.402</b>                       | <b>109.719</b> | <b>56.345</b>    |
| Activos por impuestos diferidos                             |                                     |                |                  |
| Activos por impuestos diferidos                             | 1.294                               | 1.294          | 851              |
| <b>Total</b>                                                | <b>1.294</b>                        | <b>1.294</b>   | <b>851</b>       |
| Pasivos por impuestos corrientes                            |                                     |                |                  |
| Con la Administración Tributaria                            |                                     |                |                  |
| Servicio de Rentas Internas por pagar                       | 613                                 | 16.130         | 14.374           |
| Impuesto al Valor Agregado - I.V.A. por pagar y retenciones | 333.260                             | 119.917        | 30.919           |
| Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar  | 7.234                               | 1.385          | 3.205            |
| <b>Subtotal</b>                                             | <b>341.107</b>                      | <b>137.432</b> | <b>48.498</b>    |

(Ver página siguiente)

# ENERGYPETROL S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

### NOTA 9 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

|                                                             |            | Diciembre 31<br>2012 | 2011<br>(en USD \$) | Enero 01<br>2011 |                                        |
|-------------------------------------------------------------|------------|----------------------|---------------------|------------------|----------------------------------------|
| Costo o valuación                                           |            | 860.735              | 848.974             | 794.242          |                                        |
| (-) Depreciación acumulada<br>propiedades, planta y equipo  | 9.1        | (411.420)            | (361.113)           | (259.001)        |                                        |
| <b>Total USD\$</b>                                          |            | <b>449.315</b>       | <b>487.861</b>      | <b>535.241</b>   |                                        |
| <b>Clasificación:</b>                                       | <b>9.1</b> |                      |                     |                  | <b>Porcentajes de<br/>depreciación</b> |
| Terrenos                                                    |            | 17.000               | 17.000              | 17.000           | 10                                     |
| Muebles y enseres                                           |            | 48.522               | 45.500              | 40.401           | 10%                                    |
| Maquinaria y equipo                                         |            | 424.918              | 383.916             | 335.265          | 10%                                    |
| Equipo de computación                                       |            | 57.288               | 46.660              | 44.960           | 33%                                    |
| Vehículos, equipos de transporte y<br>equipo caminero móvil |            | 259.817              | 305.877             | 323.725          | 20%                                    |
| Repuestos y herramientas                                    |            | 53.190               | 50.021              | 32.891           | 10%                                    |
| <b>Total</b>                                                |            | <b>860.735</b>       | <b>848.974</b>      | <b>794.242</b>   |                                        |

9.1 Los movimientos de propiedad Planta y Equipo es como sigue:

|                                         | Terrenos      | Muebles y<br>enseres | Maquinaria y<br>equipo | Equipo de<br>computación | Vehículos,<br>equipos de<br>transporte y<br>equipo<br>caminero móvil | Repuestos y<br>herramientas | TOTAL<br>USD\$   |
|-----------------------------------------|---------------|----------------------|------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Costo o valuación                       |               |                      |                        |                          |                                                                      |                             |                  |
| Saldo al 01 de enero de 2011            | 17.000        | 40.401               | 335.265                | 44.960                   | 323.725                                                              | 32.891                      | 794.242          |
| Adiciones                               | -             | 936                  | 48.651                 | 1.700                    | -                                                                    | 21.096                      | 72.383           |
| Baja                                    | -             | -                    | -                      | -                        | (17.848)                                                             | -                           | (17.848)         |
| Ajustes NIIF                            | -             | 5.585                | -                      | -                        | -                                                                    | -                           | 5.585            |
| Bajas NIIF                              | -             | (1.422)              | -                      | -                        | -                                                                    | (3.966)                     | (5.388)          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>17.000</b> | <b>45.500</b>        | <b>383.916</b>         | <b>46.660</b>            | <b>305.877</b>                                                       | <b>50.021</b>               | <b>848.974</b>   |
| Adiciones                               | -             | 3.022                | 21.105                 | 10.757                   | 28.352                                                               | 3.169                       | 66.405           |
| Baja                                    | -             | -                    | -                      | (129)                    | (74.412)                                                             | -                           | (74.541)         |
| Transferencia                           | -             | -                    | 19.897                 | -                        | -                                                                    | -                           | 19.897           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b> | <b>17.000</b> | <b>48.522</b>        | <b>424.918</b>         | <b>57.288</b>            | <b>259.817</b>                                                       | <b>53.190</b>               | <b>860.735</b>   |
| Depreciación acumulada                  |               |                      |                        |                          |                                                                      |                             |                  |
| Saldo al 01 de enero de 2011            |               | (12.742)             | (73.786)               | (32.829)                 | (124.701)                                                            | (14.943)                    | (259.001)        |
| Depreciación                            |               | (4.496)              | (16.770)               | (19.012)                 | (66.122)                                                             | (5.151)                     | (111.551)        |
| Baja                                    |               | 5.525                | -                      | -                        | 3.868                                                                | 10.084                      | 19.477           |
| Reclasificaciones NIIF                  |               | (3.479)              | (20.022)               | 10.464                   | 1.377                                                                | 955                         | (10.705)         |
| Revalorización NIIF                     |               | 512                  | -                      | -                        | -                                                                    | 155                         | 667              |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>-</b>      | <b>(14.680)</b>      | <b>(110.578)</b>       | <b>(41.377)</b>          | <b>(185.578)</b>                                                     | <b>(8.900)</b>              | <b>(361.113)</b> |
| Depreciación                            | -             | (9.410)              | (40.009)               | (7.056)                  | (62.977)                                                             | (6.204)                     | (125.656)        |
| Ajuste                                  | -             | 143                  | -                      | -                        | -                                                                    | -                           | 143              |
| Baja                                    | -             | 2.610                | -                      | 129                      | 72.467                                                               | -                           | 75.206           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b> | <b>-</b>      | <b>(21.337)</b>      | <b>(150.587)</b>       | <b>(48.304)</b>          | <b>(176.088)</b>                                                     | <b>(15.104)</b>             | <b>(411.420)</b> |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **NOTA 10 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores de servicios, materiales, suministros, repuestos y otros, necesarios para el normal desarrollo de la actividad de la Compañía.

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

|                             | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Pasivo corriente            |                             |                            |                         |
| Proveedores locales         |                             |                            |                         |
| Proveedores por pagar       | 318.379                     | 672.033                    | 468.294                 |
| Proveedores efectos "NIIF"  | -                           | 2.787                      | 2.787                   |
| Proveedores del exterior    |                             |                            |                         |
| Proveedores Internacionales | 818.160                     | -                          | -                       |
| <b>Total 10.1</b>           | <b><u>1.136.539</u></b>     | <b><u>674.820</u></b>      | <b><u>471.081</u></b>   |

Las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

|                                 |                         |
|---------------------------------|-------------------------|
| The Okonite Company             | 594.854                 |
| Siemens S.A.                    | 111.366                 |
| Samson Control S.A.             | 87.849                  |
| Hm&h S.A.                       | 74.649                  |
| Tyco Electronics Colombia Ltda. | 47.714                  |
| Kf Industries Canada            | 34.792                  |
| Secure Logistics International  | 29.807                  |
| Det-tronics                     | 21.854                  |
| Camflo Logistics Cía. Ltda.     | 18.666                  |
| Acist Internacional Cía. Ltda.  | 12.655                  |
| Energypetrol USAa Llc           | 11.482                  |
| Cevallos Wated Gustavo Marcelo  | 8.964                   |
| Kidde Fenwal                    | 8.012                   |
| Kalglas                         | 6.873                   |
| Otros                           | 67.002                  |
| <b>Total</b>                    | <b><u>1.136.539</u></b> |

#### **NOTA 11 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La Compañía durante el año 2012 adquirió los siguientes préstamos:

**11.1** La Compañía realiza un préstamo con el Banco Pichincha C.A., con fecha 27 de septiembre del 2012, se contrae una obligación financiera por un valor de USD \$ 150.000 a un plazo de 360 días, con una tasa de interés del 11,20% con pagos trimestrales.

**11.2** La Compañía realiza un préstamo hipotecario con el Banco Bolivariano, con fecha 18 de julio del 2012, se contrae una obligación financiera por un valor de USD \$ 75.000 a un plazo de 364 días, con una tasa de interés del 11,83% con pagos mensuales.

## ENERGYPETROL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

#### (Continuación – NOTA 11 – Obligaciones con Instituciones Financieras)

Al 31 de diciembre del 2012 las obligaciones con instituciones financieras se conforman de la siguiente manera:

|                       |      | Diciembre 31            |                    |                  |                         |                    |                  |
|-----------------------|------|-------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|------------------|
|                       |      | Año 2012<br>(en USD \$) |                    |                  | Año 2011<br>(en USD \$) |                    |                  |
|                       |      | <u>Corto plazo</u>      | <u>Largo Plazo</u> | <u>Total USD</u> | <u>Corto plazo</u>      | <u>Largo Plazo</u> | <u>Total USD</u> |
| Banco Pichincha C. A. | 11.1 | 120.484                 | -                  | 120.484          | -                       | -                  | -                |
| Banco Bolivariano     | 11.2 | 45.379                  | -                  | 45.379           | 61.399                  | -                  | 61.399           |
| Otros                 |      | 3.748                   | -                  | 3.748            | 4.507                   | -                  | 4.507            |
| <b>Total</b>          |      | <b>169.611</b>          | <b>-</b>           | <b>169.611</b>   | <b>65.906</b>           | <b>-</b>           | <b>65.906</b>    |

#### NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

##### Tasa de impuesto

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno su Reglamento publicado en el Registro Oficial No. 484 de Diciembre 31 del 2001, se dispuso que a partir del año 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando una deducción de diez (10) puntos porcentuales esto es una tarifa del 13% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de utilidades.

El impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 fue calculado a la tasa del 23% y 24% sobre las utilidades gravables respectivamente.

El movimiento del impuesto a la renta fue como sigue:

|                                      | Diciembre 31 |               |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
|                                      | 2012         | 2011          |
|                                      | (en USD \$)  |               |
| <u>Activo</u>                        |              |               |
| Retenciones Clientes                 |              |               |
| Saldo Inicial                        | 68.120       | 54.347        |
| Retenciones efectuadas en el año     | 84.605       | 14.090        |
| Devolución de Retenciones            | (19.374)     |               |
| Ajustes "NIIF"                       |              | (317)         |
| Compensación con impuestos retenidos | (131.680)    |               |
| <b>Total</b>                         | <b>1.671</b> | <b>68.120</b> |
| <u>Pasivo</u>                        |              |               |
| Impuesto a la Renta                  |              |               |
| Saldo Inicial                        | 12.053       |               |
| Impuesto Causado                     | 119.627      | 12.053        |
| Compensación con impuestos retenidos | (131.680)    |               |
| <b>Total</b>                         | <b>0</b>     | <b>12.053</b> |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 12 – Impuesto a la Renta por pagar)

#### **12.1. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

De conformidad con dispersiones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                                                  | 2012                  |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>                                    | <b>274.386</b>        |
| <b>Menos:</b> 15% participación trabajadores                     | (41.158)              |
|                                                                  | <b>233.228</b>        |
| <b>Partidas Conciliatorias:</b>                                  |                       |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles                                 | 317.725               |
| <b>Menos:</b> Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | (30.836)              |
| <b>Más ó (menos) Total partidas conciliatorias</b>               | <b>286.889</b>        |
| <b>Utilidad Gravable</b>                                         | <b>520.117</b>        |
| <b>Base Imponible para el impuesto a la renta tarifa 13%</b>     | -                     |
| <b>Base Imponible para el impuesto a la renta tarifa 23%</b>     | <b>520.117</b>        |
| <b>Impuesto a la Renta tarifa 13%</b>                            | -                     |
| <b>Impuesto a la Renta tarifa 23%</b>                            | <b>119.627</b>        |
| <b>Impuesto a la renta cargado a los resultados</b>              | <b>USD \$ 119.627</b> |

#### **12.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

(Continuación – NOTA 12 – Impuesto a la Renta por pagar)

#### Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

#### Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2012, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

(Ver página siguiente)

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTA 13 – SERVICIOS CON EL I.E.S.S Y BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS**

En Esta cuenta registra obligaciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Obligaciones con los empleados y accionistas, su detalle es el siguiente:

|                                     | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Servicio con el I.E.S.S.            |                             |                            |                         |
| Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal | 13.753                      | 13.204                     | 10.073                  |
| Fondo de reserva                    | 1.246                       | 757                        | 2.360                   |
| Prestamos I.E.S.S.                  | 1.878                       | 1.065                      | 440                     |
| <b>Total</b>                        | <b><u>16.877</u></b>        | <b><u>15.026</u></b>       | <b><u>12.873</u></b>    |

  

|                                   | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero 01<br><u>2011</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Por beneficios de ley a empleados |                             |                            |                         |
| Sueldos por pagar                 | 59.506                      | 49.870                     | 5.380                   |
| Beneficios sociales               | 39.442                      | 34.574                     | 32.281                  |
| Otros                             | 15.159                      | -                          | -                       |
| <b>Total</b>                      | <b><u>114.107</u></b>       | <b><u>84.444</u></b>       | <b><u>37.661</u></b>    |

**NOTA 14- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO**

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

El movimiento la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

|                   | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Saldo Inicial     | -                           | -                          |
| Provisión del año | 41.158                      | -                          |
| <b>Total</b>      | <b><u>41.158</u></b>        | <b><u>-</u></b>            |

(Ver página siguiente)

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****NOTA 15 – OTRAS PASIVOS CORRIENTES**

En esta cuenta se registra otras cuantas por pagar a terceros, cuyo valor al 31 de diciembre del 2012 asciende a USD \$ 77.546 según el siguiente detalle:

|                             |      | Diciembre 31<br>2012<br>(en USD \$) | 2011          | Enero 01<br>2011 |
|-----------------------------|------|-------------------------------------|---------------|------------------|
| Soledad Endara              | 15.1 | 27.068                              | -             | -                |
| Otras cuentas por pagar     | 15.2 | 24.420                              | -             | -                |
| Cuentas por pagar I.S.D.    |      | 16.130                              | -             | -                |
| Fernando Chiguano           |      | 8.072                               | -             | -                |
| Cesar Duque                 |      | 2.300                               | 2.300         | 2.490            |
| Energy trading              |      | 980                                 | -             | -                |
| Alexander Larco             |      | 17                                  | 17            | 18               |
| Cuentas por pagar supermaxi |      | -                                   | -             | 2.250            |
| Bono anual Waukesha         |      | -                                   | -             | 20.000           |
| Luis Fernando Chiguano      |      | -                                   | 8.072         | 8.739            |
| Terceros                    |      | (1.441)                             | 28.280        | -                |
| <b>Total</b>                |      | <b>77.546</b>                       | <b>38.669</b> | <b>33.497</b>    |

**15.1** La Compañía mantiene un saldo por pagar a la Señora Soledad Endara que corresponde a: USD \$ 10.500,00 por la venta a Energypetrol S.A. de un vehículo Hyundai Santa Fe y USD \$ 16.568,00 por préstamos de dinero a la Compañía para cubrir los pagos de sueldos.

**15.2** Este saldo corresponde a la cuenta por pagar a Tecniassist S.A. por la adquisición de inventario.

**NOTA 16 – ANTICIPO CLIENTES**

La cuenta anticipo clientes al 31 de diciembre del 2012 mantienen un saldo de USD \$ 1.436.991, según el siguiente detalle.

| Cliente                           | Número de Contrato              | Fecha del contrato | Valor del Contrato | Plazo                                        | Anticipo<br>USD \$ |
|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------------|--------------------|
| Tesca                             | OC 23266                        | 14/09/2012         | 2.072.880,00       | 20 Semanas a partir de la firma del contrato | 1.036.434          |
| Petroproducción                   | 2008121                         | 18/12/2008         | 4.459.985,00       | En Juicio                                    | 162.881            |
| Petroecuador Refinería Esmeraldas | LCC-SGER-002-2011               | 13/12/2011         | 248.354,00         | 120 días calendario                          | 99.341             |
| Soluciones Técnicas Integrales    |                                 | 09/11/2012         | 905,00             | 60 Días                                      | 502                |
| Enap Sipetrol                     | SIP-068-12 (OF-12-647)          | 18/12/2012         | 100.237,00         | 30 Días                                      | 73.385             |
| Smartpro                          | S1000-ODC-00897                 | 25/09/2012         | 14.021,00          | 60 Días                                      | 5.051              |
| Smartpro                          | S1000-ODC-1729 (OF-12-408)      | 25/09/2012         | 14.709,00          | 60 Días                                      | 2.330              |
| Smartpro                          | S1000-ODC-1856                  | 08/10/2012         | 41.039,00          | 60 Días                                      | 12.312             |
| Smartpro                          | S1000-ODC-2382                  | 23/11/2012         | 10.770,00          | 60 Días                                      | 7.539              |
| Proyectos Integrales Pil          | P12-905-ODC-2729 (OF-12-404)    | 15/10/2012         | 4.200,00           | 60 Días                                      | 2.100              |
| Proyectos Integrales Pil          | P12-905-ODC-4766 (OF-12-657)    | 21/12/2012         | 949,00             | 60 Días                                      | 474                |
| Proyectos Integrales Pil          | P12-905-ODC-4876                | 26/12/2012         | 43.989,00          | 60 Días                                      | 21.994             |
| Pileggi                           | 002-2012-OC # 17 SCI MONTEVERDE | 12/12/2012         | 31.620,00          | 60 Días                                      | 12.648             |
| <b>Total USD \$</b>               |                                 |                    |                    |                                              | <b>1.436.991</b>   |

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **NOTA 17 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

De acuerdo al Art. 185 y 216 del Código de Trabajo, base sobre las cuales los empleados tienen derecho a una bonificación por desahucio, en el caso de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador; y a una Jubilación a cargo de los empleadores, aquellos trabajadores que por veinticinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente. La Compañía realizó un estudio actuarial para cubrir estas futuras.

La estimación resultante del cálculo actuarial se registra a una cuenta de resultados, mientras que la obligación a un pasivo a largo plazo.

El método actuarial utilizado es el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

|                               |      | Diciembre 31<br><u>2012</u> | Diciembre 31<br><u>2011</u> | Enero 01<br><u>2011</u> |
|-------------------------------|------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|
|                               |      | (en USD \$)                 |                             |                         |
| Provisión Jubilación Patronal | 17.1 | 56.270                      | 42.946                      | -                       |
| Provisión Desahucio           | 17.2 | -                           | 10.167                      | -                       |
| <b>Total</b>                  |      | <u>56.270</u>               | <u>53.113</u>               | <u>-</u>                |

#### **17.1 JUBILACIÓN PATRONAL**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte cinco (25) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### **17.2 BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el Veinte y cinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

#### **NOTA 18- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

La compañía mantiene cuentas por pagar a largo plazo por USD \$ 489.140, valor que corresponde a préstamos con terceros para la cancelación de proveedores, según el siguiente detalle:

|                            | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u>    | Enero 01<br><u>2011</u> |
|----------------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|
|                            | (en USD \$)                 |                |                         |
| Iván Navarrete             | 329.140                     | 329.140        | 329.140                 |
| Gonzales Castro            | 150.000                     | 150.000        | 150.000                 |
| Marta Cevallos             | 10.000                      | 10.000         | 10.000                  |
| Sueldos Por Pagar Gerencia | -                           | 49.467         | 68.345                  |
| Sueldos por pagar          | -                           | -              | 26.544                  |
| Galo Quito                 | -                           | 123.000        | 123.000                 |
| Luis Cevallos              | -                           | 3.500          | 3.500                   |
| <b>Total</b>               | <u>489.140</u>              | <u>665.107</u> | <u>710.529</u>          |

#### **NOTA 19- PATRIMONIO**

**19.1 Capital.-** El capital social autorizado y pagado de la Compañía, es de USD \$ 800,00, según lo menciona la escritura pública celebrada el 13 de julio del 2000, ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito, donde se instrumentó el aumento de capital y reforma de estatutos, quedando integrado un Capital Social suscrito y pagado de USD \$ 800, dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar cada una.

La composición del capital de la compañía es:

##### **Cuadro de Integración de Capital**

| <u>Accionistas</u>             | <u>Nacionalidad</u> | <u>Acciones</u> | <u>Participación<br/>accionaria</u><br>% |
|--------------------------------|---------------------|-----------------|------------------------------------------|
| Cevallos Endara Gustavo Daniel | Ecuatoriano         | 272             | 34,00%                                   |
| Cevallos Endara María Gabriela | Ecuatoriana         | 264             | 33,00%                                   |
| Cevallos Endara María Victoria | Ecuatoriano         | 264             | 33,00%                                   |
| <b>Total USD \$</b>            |                     | <u>800</u>      | <u>100%</u>                              |

**19.2 Aportes Futuras Capitalizaciones.-** Corresponden a recursos entregados por los accionistas por un futuro aumento de capital social de la Compañía cuyo valor asciende a USD \$ 1.000.000.

**19.3 Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**19.4 Reserva Facultativa.-** La reserva está constituida por decisión voluntaria de los socios o accionistas

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 19 – Patrimonio)

**19.5 Reserva Estatutaria.-** Se determina en cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la empresa.

Un detalle de las reservas es como sigue:

|                                       | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) | Enero<br><u>2011</u> |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------|
| Reserva legal                         | 7.000                       | 7.000                      | 7.000                |
| Reservas facultativa y<br>estatutaria | 2.291                       | 2.291                      | 2.291                |
| <b>Total</b>                          | <b><u>9.291</u></b>         | <b><u>9.291</u></b>        | <b><u>9.291</u></b>  |

### **NOTA 20 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos de operación de la Compañía corresponden exclusivamente a la prestación de servicios y venta de mercaderías a los siguientes clientes: ACINDEC, ACIST INTERNATIONAL, ENAP SIPETROL S.A., PETROAMAZONAS EP, entre otros; cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se detallan a continuación

|                                       | Diciembre 31<br><u>2012</u> | <u>2011</u><br>(en USD \$) |
|---------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Ingresos de actividades<br>ordinarias |                             |                            |
| Venta de bienes                       | (4.624.178)                 | (3.063.205)                |
| Prestación de servicios               | (1.443.616)                 | (1.478.906)                |
| (-) Descuento en ventas               | 38.465                      | 20.143                     |
| (-) Otras rebajas comerciales         | 2                           | (3.487)                    |
| <b>Total</b>                          | <b><u>(6.029.327)</u></b>   | <b><u>(4.525.455)</u></b>  |
| Otros ingresos                        |                             |                            |
| Intereses financieros                 | (3)                         | (4)                        |
| Otras rentas                          | <b>20.1</b>                 | (53.040)                   |
| <b>Total</b>                          | <b><u>(1.612.621)</u></b>   | <b><u>(53.044)</u></b>     |

**20.1** En la cuenta Otras rentas se registran el reconocimiento ingresos de años anteriores y del año 2012 valor que asciende a USD \$ 1.341.167 y un valor de USD \$ 13.330 que corresponde a otros ingresos que percibió la compañía hasta el 31 de diciembre del 2012.

Un detalle del reconocimiento de ingresos de años anteriores es como sigue:

(Ver página siguiente)

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Continuación – NOTA 20 – Ingresos de actividades Ordinarias)

| Empresa                            | Valor            |
|------------------------------------|------------------|
| Centro de Medicion Petroproduccion | 216.614          |
| Centro de Medicion Petroproduccion | 212.380          |
| Orienco                            | 150.000          |
| Orienco                            | 130.000          |
| Energypetrol U.S.A.                | 11.635           |
| Petroecuador                       | 208.554          |
| Consortio Energy & Martinez        | 150.000          |
| Andes Petroleum                    | 112.811          |
| Petroamazonas                      | 40.488           |
| Wartsila                           | 40.315           |
| Consortio Energy & Martinez        | 26.975           |
| Enap Sipetrol                      | 22.991           |
| Energypetrol U.S.A.                | 11.161           |
| Petroecuador                       | 5.954            |
| Enap Sipetrol                      | 881              |
| Eden                               | 409              |
| <b>Total</b>                       | <b>1.341.168</b> |

### **NOTA 21 – COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos de la Compañía están conformados por valores relacionados directamente con la operación y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

|                              |             | Diciembre 31     |                  |
|------------------------------|-------------|------------------|------------------|
|                              |             | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|                              |             | (en USD \$)      |                  |
| Costo de ventas y producción | <b>21.1</b> | 6.228.745        | 3.849.507        |
| Gastos de venta              | <b>21.2</b> | 605.147          | 446.188          |
| Gastos administrativos       | <b>21.3</b> | 520.250          | 277.975          |
| Gastos financieros           | <b>21.4</b> | 13.420           | 23.408           |
| <b>Total</b>                 |             | <b>7.367.562</b> | <b>4.597.078</b> |

**21.1** Un resumen del "Costo de venta y producción" es como sigue:

|                                            |               | Diciembre 31     |                  |
|--------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|
|                                            |               | <u>2012</u>      | <u>2011</u>      |
|                                            |               | (en USD \$)      |                  |
| Costo de ventas y producción               |               |                  |                  |
| Materiales utilizados o productos vendidos |               | 4.620.660        | 2.523.480        |
| (+) Mano de obra directa                   |               | 677.380          | 477.758          |
| (+) Otros costos indirectos de fabricación | <b>21.1.1</b> | 930.705          | 848.269          |
| <b>Total</b>                               |               | <b>6.228.745</b> | <b>3.849.507</b> |

**ENERGYPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****(Continuación – NOTA 21 – Costos y gastos)****2.1.1** La cuenta **"Otros costos indirectos de fabricación"** está conformada por:

|                                            | Diciembre 31   |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                            | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|                                            | (en USD \$)    |                |
| (+) Otros costos indirectos de fabricación |                |                |
| Depreciación propiedades, planta y equipo  | 42.737         | 31.305         |
| Mantenimiento y reparaciones               | 16.495         | 30.229         |
| Suministros materiales y repuestos         | 59.334         | 107.310        |
| Otros costos de producción                 | 812.139        | 679.425        |
| <b>Total</b>                               | <u>930.705</u> | <u>848.269</u> |

**21.2** Un resumen del **"Gastos de Venta"** es como sigue:

|                                                                             | Diciembre 31   |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                             | <u>2012</u>    | <u>2011</u>    |
|                                                                             | (en USD \$)    |                |
| Gastos de venta                                                             |                |                |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                    | 165.487        | 119.828        |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                   | 18.180         | 14.504         |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                                       | 29.785         | 17.066         |
| Gasto planes de beneficios a empleados                                      | 1.974          | -              |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                        | 40.525         | 28.304         |
| Mantenimiento y reparaciones                                                | 8.371          | 8.527          |
| Arrendamiento operativo                                                     | 9.802          | 4.719          |
| Promoción y publicidad                                                      | -              | 9.427          |
| Combustibles                                                                | 7.331          | 3.334          |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                                    | 14.159         | -              |
| Transporte                                                                  | 16.737         | 26.343         |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)         | 1.709          | 6.690          |
| Gastos de viaje                                                             | 2.176          | -              |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                                    | 5.993          | 5.225          |
| Depreciaciones:                                                             |                |                |
| Propiedades, planta y equipo                                                | -              | 30.385         |
| Gasto deterioro:                                                            |                |                |
| Otros activos                                                               | 8.413          | -              |
| Gastos por cantidades anormales de utilización en el proceso de producción: |                |                |
| Mano de obra                                                                | 2.513          | 2.300          |
| Otros gastos                                                                | 271.992        | 169.536        |
| <b>Total</b>                                                                | <u>605.147</u> | <u>446.188</u> |

## ENERGYPETROL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Continuación – NOTA 21 – Costos y gastos)

21.3 Un resumen de "Gastos Administrativos" es como sigue:

|                                                                             | Diciembre 31   |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                             | 2012           | 2011           |
|                                                                             | (en USD \$)    |                |
| Gastos administrativos                                                      |                |                |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                                    | 163.445        | 98.297         |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)                   | 19.859         | 11.943         |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                                       | 31.196         | 15.381         |
| Gasto planes de beneficios a empleados                                      |                |                |
| Jubilación Patronal - Desahucio                                             | 3.125          | -              |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                        | 18.353         | 6.940          |
| Mantenimiento y reparaciones                                                | 8.371          | 4.433          |
| Arrendamiento operativo                                                     | 7.098          | 4.719          |
| Combustibles                                                                | 1.371          | 569            |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                                    | 10.306         | -              |
| Transporte                                                                  | 2.819          | 1.859          |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)         | 9.922          | -              |
| Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                                    | 5.993          | 5.225          |
| Impuestos, contribuciones y otros                                           | 8.340          | 25.408         |
| Depreciaciones:                                                             |                |                |
| Propiedades, planta y equipo                                                | 82.961         | 30.385         |
| Gastos por cantidades anormales de utilización en el proceso de producción: |                |                |
| Mano de obra                                                                | 2.513          | 1.929          |
| Otros gastos                                                                | 144.578        | 70.887         |
| <b>Total</b>                                                                | <b>520.250</b> | <b>277.975</b> |

21.4 Un resumen de "Gastos Financieros" es como sigue:

|                          | Diciembre 31  |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | 2012          | 2011          |
|                          | (en USD \$)   |               |
| Gastos financieros       |               |               |
| Intereses                | 8.505         | 17.599        |
| Otros gastos financieros | 4.915         | 5.809         |
| <b>Total</b>             | <b>13.420</b> | <b>23.408</b> |

## NOTA 22. LEGISLACIÓN TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

## **ENERGYPETROL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **(Continuación – NOTA 22 – Legislación Tributaria-Precios de Transferencia)**

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial Nº 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior.

La presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) El impuesto causado es 3% o más con relación al ingreso gravado; y b) Las partes relacionadas no estén en paraísos fiscales.

#### **NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.