

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(1) Información General

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A. fue constituida bajo las leyes ecuatorianas desde su constitución mediante escritura pública el 06 de agosto de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre de 1998.

El objeto social de la Compañía es la presentación de servicios y la provisión de equipos y materiales para la actividad energética en general e hidrocarburíferas.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quito. El capital social está constituido por US \$ 840,412 divididos en 840,412 acciones de US \$ 1.00 cada una.

(2) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

(3) Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

(4) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(5) Resumen de principales políticas contables

a) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A., es una Compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Informamos que la generación de los ingresos de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 dependen en un 60% y en un 53% respectivamente de sus relaciones comerciales y contractuales con las empresas estatales Operaciones Rio Napo Compañía, Petroamazonas EP y EP Petroecuador, estas dos últimas se fusionaron por absorción de Petroamazonas EP en noviembre de 2012 cuando esta Compañía asumió de manera oficial las operaciones de los campos Lago Agrio, Libertador, Shushufindi, Auca, Cuyabeno y de gas natural en el litoral ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo 1351-A, suscrito por el Presidente de la República en noviembre de 2012; por lo que, la continuidad de su negocio en marcha depende de los contratos que obtenga y pueda firmar con las mencionadas empresas estatales.

b) Presentación de los Estados Financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La Compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en corrientes y no corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

d) Documentos y cuentas por cobrar

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

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

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

e) Inventarios

Reconocimiento.- La Compañía reconocerá los activos como inventarios (existencias), si:

- Son poseídos para la venta en el curso normal del negocio.
- Se encuentran en proceso de producción con la perspectiva de ser vendidos.
- Son materiales y suministros para ser consumidos en el proceso productivo.

Medición Inicial.- El valor de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación (en caso que aplique), así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación hasta que esté disponible para la venta.

Medición posterior.- Los inventarios serán valuados de acuerdo al costo (valor en libros) o a su Valor Neto Realizable, según el que sea menor.

Precio estimado de venta del inventario, en el curso normal de la operación
(-) Los costos estimados para terminar su producción
(-) Los Costos necesarios para llevar a cabo a la venta
(=) Valor Neto Realizable

La medición posterior de los inventarios deberá efectuarse al menos una vez al año. En el evento de que se tenga certeza de una variación en el valor razonable de los inventarios, deberá efectuarse una valuación de manera inmediata de los inventarios en cuestión.

Medición del Costo.- Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como Costo de Venta, del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

La fórmula del cálculo del costo de los inventarios se asignará utilizando el *método de Costo Promedio Ponderado*, para todos los inventarios de productos.

f) Propiedades y Equipos

Medición Inicial.- Un elemento de propiedades y equipos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la Compañía.

Reconocimiento.- Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo. Todo bien adquirido que se igual o superior a los valores detallados será capitalizado, en el caso de:

<u>Detalle del activo</u>	<u>US \$</u>
Muebles y enseres	500
Equipos de oficina	200
Equipos de computación	500
Maquinaria y herramientas	2,000

Vidas útiles.- Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para los activos adquiridos, serán los siguientes:

<u>Detalle del activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>% Depreciación</u>
Muebles y enseres	10	10.00%
Equipos de oficina	10	10.00%
Equipos de computación	5	20.00%
Vehículos	10	10.00%
Edificios	40	2.50%
Maquinaria y herramientas	10	10.00%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedades y equipos, se utilizarán los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

<u>Detalle del activo</u>	<u>Valor residual</u>
Muebles y enseres	10.00%
Equipos de oficina	5.00%
Equipos de computación	5.00%
Vehículos	10.00%
Edificios	5.00%
Maquinaria y herramientas	10.00%

Medición posterior.- La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de propiedades y equipos, de acuerdo a los siguientes modelos:

- Modelo de Costo para todas las clases de bienes, excepto los inmuebles:

Costo
(-) Depreciación acumulada
(-) Importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedades y equipos

- Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles:

Valor razonable (incluye revaluación)
(-) Depreciación acumulada
(-) Importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor
(=) Propiedades y equipos

Depreciación.- Cuando se revalúe un elemento de Propiedades y Equipos, la depreciación acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

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

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

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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

h) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisión.- La Compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

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

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

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan.

- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

i) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

Impuestos diferidos.- Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIF.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. EL impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

j) Reconocimiento de Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro. Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos son reconocidos conforme la emisión de las facturas, las cuales son emitidas una vez aprobadas las órdenes de compra o documentos equivalentes por los clientes; es decir, cuando éstos reconocen el dominio del bien y/o del servicio.

En el caso de venta de bienes se reconocerán siempre y cuando se cumpla las siguientes condiciones:

- Cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas, derivadas de la propiedad del bien.
- Cuando no se conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- Cuando el valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad.
- Cuando es probable que la Compañía recibida los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Cuando los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción, puedan ser medidos con fiabilidad.

En el caso de ventas de servicios, se reconocerán cuando pueda ser estimado con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del servicio sobre la fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del servicio sobre el periodo en el que se informa. Para que una transacción pueda ser estimada con fiabilidad, debe incluir todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que se reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

- Los costos ya han sido incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Por las razones indicadas al final de un periodo sobre el cual se va a presentar información financiera, se debe reconocer los ingresos que ya han sido obtenidos independientemente de que se haya o no facturado y de que éstos hayan o no sido cobrados.

k) Costos y gastos

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

l) Costos financieros

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

m) Participación de los empleados en las utilidades

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

n) Compensación de saldos y transacciones

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

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

(6) Gestión de Riesgos Financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de crédito.- el riesgo de un crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. ADIRALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por los incumplimientos en pagos. Su mayor cliente es el Estado a través de las empresas Operaciones Rio Napo Compañía, Petroamazonas EP y EP Petroecuador, clientes que a pesar de mantener un plazo de crédito mayor a 90 días, no tienen riesgo de incobrabilidad.

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de los fondos de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones que interactúan para realizar cada uno de los proyectos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(7) Estimaciones y criterios contables significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Propiedades y equipo:** la determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

(8) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se indican a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 11)			
Adrialpetro Petroleum Services Colombia Ltda.	US\$	40	311
Adrialclean S.A.		<u>0</u>	<u>37</u>
	US\$	<u>40</u>	<u>348</u>

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

El saldo registrado corresponde a cuentas por cobrar por la venta de inventarios, insumos y otros realizados a las Compañías, los cuales incluyen saldos de periodos anteriores.

(9) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conforma de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$	7	7
Bancos		692	401
Fondos de inversión		<u>0</u>	<u>1</u>
	US\$	<u><u>699</u></u>	<u><u>409</u></u>

(10) Cuentas por cobrar comerciales

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
PetroAmazonas EP	US\$	2,140	295
PetroProducción		0	200
Baker Hughes Servicesint. Inc		34	19
Operaciones Río Napo		743	667
Schlumberger del Ecuador S.A.		124	202
Andes Petroleum Ecuador Ltd.		76	0
ConsortioPetrosud Petroriva		60	0
Otros		<u>78</u>	<u>333</u>
	US\$	<u><u>3,255</u></u>	<u><u>1,716</u></u>

La Compañía no tiene políticas internas de provisión de incobrables, y por lo tanto no ha reconocido provisión alguna para cuentas de dudosa cobrabilidad durante los años 2013 y 2012.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(11) Otras cuentas por cobrar terceros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por cobrar terceros es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 8)	US\$	40	348
Anticipos Proveedores		195	207
Cuentas por cobrar al personal		65	143
Otras		<u>24</u>	<u>38</u>
	US\$	<u><u>324</u></u>	<u><u>736</u></u>

(12) Ingresos provisionados por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos provisionados por cobrar corresponden a los ingresos reconocidos en los resultados del periodo, conforme los pedidos de clientes y salidas de bodega; además estos valores son facturados una vez que se aprueban las órdenes de compra por los clientes y se reconoce la transferencia del bien y/o servicio.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía presenta en Balances un monto de US \$ 1,057,417 y \$ 1,962 respectivamente.

(13) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Canon Services	US\$	1,706	664
National Oil Well		28	351
Quick Connectors		365	904
Team Oil Tools		70	207
Zenith Oilfield Technology		1,132	863
New Tech System		0	155
Downhole Devices		22	176
Tam Internacional		7	402
Sioux Corporation		6	130
Otros		196	447

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Importaciones en Tránsito (*)	<u>795</u>	<u>189</u>
	US\$ <u>4,327</u>	<u>4,488</u>

(*) Se encuentra conformada por importaciones de mercadería que se iniciaron en el año 2013 y 2012 respectivamente, y que a la fecha de cierre de los estados financieros, se encontraban pendientes de liquidación por encontrarse en tránsito.

(14) Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de impuestos por recuperar se encuentra conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de IR	US\$ 132	134
Crédito tributario IVA	6	13
IVA en importaciones y compras	85	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>198</u>	<u> </u>
	US\$ <u>421</u>	<u>147</u>

(15) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos y edificios	US\$ 833	833
Maquinaria y equipo	1,727	1,355
Equipo de oficina, muebles y enseres	65	52
Vehículos	940	928
Equipo de computación	43	32
Construcciones en curso	8	693
Software	54	0
Herramientas	<u>70</u>	<u>0</u>
Propiedades y equipos	<u>3,739</u>	<u>3,893</u>
Depreciación acumulada	<u>(563)</u>	<u>(322)</u>
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	US\$ <u>3,177</u>	<u>3,571</u>

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

El movimiento de Propiedades y equipos neto, es como sigue: (Ver detalle en la página siguiente)

(16) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene 78,000 acciones en la subsidiaria Adrialpetro Petroleum Services Colombia Ltda., a un valor nominal de 10,000 pesos colombianos, correspondiente al 60% del capital social por un monto de US\$ 404,810, las cuales se encuentran registradas por el método de costo.

(17) Proveedores

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores del exterior	US\$ 4,275	1,968
Proveedores nacionales	<u>325</u>	<u>499</u>
Otras cuentas por pagar	<u>1</u>	<u>0</u>
	US\$ <u>4,601</u>	<u>2,467</u>

(18) Anticipo clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de la cuenta se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Relacionadas del exterior	US\$ 0	10
Anticipo clientes locales	22	111
Provisiones corto plazo	<u>0</u>	<u>27</u>
	US\$ <u>22</u>	<u>148</u>

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(19) Obligaciones laborales

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones por pagar	US\$	71	69
Participación trabajadores (Nota 26)		253	193
Aportes IESS		31	27
Beneficios sociales		<u>16</u>	<u>24</u>
	US\$	<u>371</u>	<u>313</u>

(20) Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al valor agregado	US\$	289	93
Impuesto a la renta empleados		11	1
Retenciones en la fuente		11	0
Impuesto a la renta (Nota 26)		<u>428</u>	<u>176</u>
	US\$	<u>739</u>	<u>313</u>

(21) Préstamos bancarios

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	US\$	131	0
No corriente		<u>177</u>	<u>119</u>
	US\$	<u>308</u>	<u>119</u>

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

La Compañía mantiene contratadas obligaciones financieras con el Banco Bolivariano por la adquisición de vehículos destinados para su uso interno por un saldo aproximado de US \$ 71,748, con un plazo de financiamiento entre 24 y 48 meses, y una tasa de interés anual del 9.63% al 11.83%.

Adicionalmente la Compañía mantiene un préstamo hipotecario con el Banco Bolivariano mediante un contrato de constitución de hipoteca abierta a favor de la entidad financiera sobre los bienes inmuebles (oficinas y parqueaderos), con una tasa de interés anual del 9.63%, vigente desde el 10 de octubre de 2013 y con vencimiento el 12 de octubre de 2016, y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2013 asciende a US \$ 236,111.

(22) Cuentas por pagar

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores del exterior (*)	US\$ 3,646	3,264
Proveedores locales	<u>0</u>	<u>5</u>
	<u>US\$ 3,646</u>	<u>3,269</u>

(*) Corresponde a las obligaciones contraídas con International Technical Assistance Colombia S.A.S., por el contrato de servicios técnicos recibidos y cuyo plazo de pago vence en 30 meses; por lo que, la Compañía realizó el reconocimiento de intereses implícitos utilizando la tasa pasiva establecida por el Banco Central del Ecuador. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía realizó un abono de la deuda por un monto aproximado de US \$ 244,821.

(23) Beneficios a empleados

Para los beneficios a empleados, la Compañía reconocerá un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios y a cambio se crea el derecho de recibir un pago en el futuro, y un gasto cuando la Compañía ha consumido el beneficio económico procedente del servicio prestado por el empleado a cambio de los beneficios en cuestión.

Jubilación patronal

La Compañía utiliza el método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo del 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.

La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocerán en el estado de resultado integral.

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a empleados depende de varios factores que son determinado en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Al 31 de diciembre de 2013, el cálculo actuarial reporta una estimación de sus obligaciones de 80 trabajadores, 74 de los cuales tienen un tiempo de servicio menor a 10 años.

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 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de desahucio, fueron realizados por un actuario independiente, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
6		
Jubilación patronal	US\$ 86	71
Desahucio	<u>28</u>	<u>21</u>
	US\$ <u>114</u>	<u>92</u>

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la cuenta de beneficios a empleados, es como se muestra a continuación:

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$ <u>92</u>	<u>340</u>
Reversión de reservas (*)	(1)	(268)
Provisiones efectuadas	<u>23</u>	<u>20</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>114</u></u>	<u><u>92</u></u>

(*) Según estudio actuarial por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía generó una pérdida y utilidad de US \$ 1,430 y \$ 268,000 respectivamente, el cual fue registrado en el rubro de Otros Resultados Integrales.

(24) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta presenta un saldo de US \$ 266,381 y \$ 342,334 respectivamente, la cual presente el siguiente movimiento:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$ <u>342</u>	<u>163</u>
Adiciones - interés implícito	0	261
Liquidaciones	(76)	(74)
Ajuste - impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>(8)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>266</u></u>	<u><u>342</u></u>

(25) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, comprenden 840,412 y 190,412 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una respectivamente.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene acumulada una Reserva Legal de US \$ 95,206.

Reserva por valuación de activos

Este rubro incluye la revaluación de activos realizada sobre los bienes de propiedades y equipos de propiedad de la Compañía. El saldo acreedor de esta reserva no puede ser sujeto a capitalización, y se ajusta contra la cuenta de patrimonio “Resultados acumulados” a la realización o baja de los respectivos bienes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía presenta un saldo de US. \$ 341,366.

Reserva por valuación de inversiones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la reserva por inversiones en acciones que mantiene la Compañía es de US \$ 737,572 y \$ 935,557 respectivamente; y se reconoció las variaciones de estas inversiones en Otros Resultados Integrales por US \$ 197,984 y \$ 247,963 por los ejercicios 2013 y 2012 respectivamente.

(26) Impuesto a la renta

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 1,677	1,288
Menos: Participación trabajadores	(251)	(193)
Menos: Ingresos exentos	(39)	(501)
Más: Gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias	<u>562</u>	<u>451</u>
Base gravada del impuesto a la renta	<u><u>1,949</u></u>	<u><u>1,045</u></u>
Utilidad a reinvertir	0	650

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Diferencia en la base gravada del impuesto a la renta	0	395
Impuesto a la renta causado	428	176
Liquidación - impuesto diferido	(76)	0
Gasto impuesto a la renta	US\$ 352	176

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

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

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

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(28) Ajustes y/o reclasificaciones

La Norma de Contabilidad NIC 1, Presentación de Estados Financieros respecto a las características generales para la presentación razonable y cumplimiento de las NIIF, establece que la Compañía revelará información comparativa del periodo anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente.

Consecuentemente, con el propósito de presentar estados financieros comparativos al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, presentan la siguiente reclasificación respecto a los presentados previamente:

<u>Cuenta</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Inversiones	0	781
Reserva por valuación de inversiones	738	0
Otros resultados	44	0
	<u>781</u>	<u>781</u>

(29) Hechos posteriores después del periodo sobre el que se informe

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

(30) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en

ADRIALPETRO PETROLEUM SERVICES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

fecha 5 de marzo de 2014, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.



Adrian Sanchez
Representante Legal



Francisco Zurita
Contador General