

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION**  
**PETRINCOM S.A.**  
**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**



A la junta de Accionistas de

PETROLEOS, INGENIERÍA, Y COMERCIALIZACIÓN PETRINCOM S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía PETROLEOS, INGENIERÍA, Y COMERCIALIZACIÓN PETRINCOM S.A. al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados, de evolución en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía PETROLEOS, INGENIERÍA, Y COMERCIALIZACIÓN PETRINCOM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los principios generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría, la cual fue practicada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una Auditoría para obtener certeza razonable acerca de que si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía PETROLEOS, INGENIERÍA, Y COMERCIALIZACIÓN PETRINCOM S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y el flujo de efectivo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

  
Ing. Rubén Sánchez Orbe  
Socio de Auditoría

S.B.V. AUDITORES ASOCIADOS CIA. LTDA  
AE-490

25 marzo de 2014

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**  
(Quito-Ecuador)

Balance de Situación Comparativo  
Por los periodos terminados al 31 de diciembre de:  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota No.</u>	2013	2012	<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>	<u>Nota No.</u>	2013	2012
<u>Pasivo Corriente</u>							
Caja-bancos	3	106.606,64	144.930,37	Cuentas por pagar. Proveedores	13	295.016,52	449.740,90
Cuentas por cobrar:				Intereses por pagar	14	16.720,05	141.796,31
Cuentas por cobrar clientes	4	1.266.707,47	932.403,04	Empresas Relacionadas	15	270.000,62	468.646,07
(-) Reserva Cuentas incobrables	5	-42.465,66	-42.465,66	Obligaciones con empleados	16	164.274,36	218.621,60
Crédito tributario (Impuesto Renta)	6	168.631,00	188.342,31	Obligaciones tributarias	17	129.645,89	246.852,05
Crédito tributario (IVA)	7	30.620,95	174.676,51	Dividendos por pagar	18	233.342,55	263.342,55
Importaciones en tránsito	8	34.491,34	241.895,75	Otras cuentas por pagar		14.146,11	14.146,11
Otras cuentas por cobrar	9	48.828,30	67.458,65				
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.533.420,04</b>	<b>1.707.240,97</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.108.999,99</b>	<b>1.803.245,59</b>
<u>Activo no Corriente</u>							
Propiedad, Planta y Equipo Neto	10	4.286.766,15	4.735.231,41	Prestamos del exterior	19	3.426.123,31	3.426.123,31
Pagos Anticipados	11	45.473,08	81.781,62				
Activos por Impuestos Diferidos	12	29.252,29	29.252,29				
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>4.361.491,52</b>	<b>4.846.265,32</b>	<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>3.426.123,31</b>	<b>3.426.123,31</b>
<b>Total del activo</b>		<b>5.994.911,56</b>	<b>6.553.506,29</b>	Patrimonio de los Accionistas:	20	1.459.788,26	1.324.137,39
		<b>5.994.911,56</b>	<b>6.553.506,29</b>	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>5.994.911,56</b>	<b>6.553.506,29</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**

**Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas**  
**Año que terminó al 31 de diciembre de 2013**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota No.	Capital Pagado en acciones	Aportes Futura Capitalización	Reservas, Utilidades no distribuidas y Resultados ejercicio	Apcción NIIF	Total Patrimonio de los Accionistas
<b>Saldo al 1 de enero de 2013</b>	20	4.000,00	0,00	304.337,53	1.015.799,86	1.324.137,39
Resultados Acumulados		4.000,00		-910.051,84		
Aporte Futuras Capitalizaciones				888.958,55		
Reserva legal				25.225,27		
Resultado Ejercicio 2012				302.205,55		
Ganancia Acumulada NIIF					391.613,14	
Resultado Acumulado NIIF 1ra ve					-7.731,51	
Superávit X Revalorizac A. Fijo					978.773,58	
Pérdida por Deterioro					-346.855,35	
<b>Movimientos 2013</b>		0,00	0,00	0,00	135.650,87	135.650,87
Utilidad Ejercicio					135.650,87	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>4.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>304.337,53</b>	<b>1.151.450,73</b>	<b>1.459.788,26</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

**PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.**  
(Quito-Ecuador)

**Estado de Resultados Comparativo**  
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de:  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas No.</u>	2013	2012
Ingresos del período	21	5.272.416,54	5.985.510,30
Costo:	22	2.794.712,39	2.536.411,03
Gastos :	22		
Personal		1.608.522,73	2.171.035,37
Administración		582.137,71	604.607,48
Gastos no Operacionales		74.143,31	214.984,65
		2.264.803,75	2.990.627,50
Utilidad antes del 15% participación a empleados e impuesto a la renta		<u>212.900,40</u>	<u>458.471,77</u>
Otros Ingresos		2.367,17	42.556,87
<b>Base imponible Participación 15% Empleados</b>		<b>215.267,57</b>	<b>501.028,64</b>
15 % participación a empleados		32.290,14	75.154,30
23 % Impuesto a la renta		47.326,56	123.668,79
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>135.650,87</u></b>	<b><u>302.205,55</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

PETROLEOS, INGENIERIA Y COMERCIALIZACION PETRINCOM S.A.

Estado de Flujo de Fondos

Año terminado el 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b><u>Flujo de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u></b>		<b>389,953,94</b>
Cobros procedentes en cobros de clientes y otros	5,039,195,85	
Otros cobros por actividades de operación	7,969,36	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,427,045,08	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-1,698,875,23	
Otros pagos por actividades de operación	-338,658,80	
Dividendos pagados	-29,700,00	
Intereses pagados	-168,345,76	
Otras entradas (salidas) de efectivo	5,413,60	
<b><u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</u></b>		<b>-208,277,67</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-208,277,67	
<b><u>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</u></b>		<b>-220,000,00</b>
Pagos de préstamos	-220,000,00	
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del Período</b>		<b>144,930,37</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del Período</b>		<b>106,606,64</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>Ganancia (Pérdida) antes de 15% a trabajadores o impuesto a la Renta</b>		<b>215,267,57</b>
<b>Ajusto por partidas distintas al Efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	683,201,27	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	47,326,56	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	32,290,14	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	34,341,10	
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	354,304,43	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-182,397,22	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-154,724,38	
(Incremento) disminución en otros activos	-450,281,06	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-135,027,23	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-54,347,24	
<b><u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</u></b>		<b>389,953,94</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Contenido**

1.	Operaciones.....	3
2.	Resumen de políticas contables significativas .....	3
2.1	Bases de preparación de los estados financieros .....	3
2.2	Efectivo y Equivalente a efectivo .....	4
2.3	Activos Financieros.....	4
2.4	Reconocimiento de ingresos .....	5
2.5	Impuestos corrientes y diferidos .....	5
2.6	Propiedad, planta, y equipo .....	6
2.7	Beneficios empleados.....	7
2.8	Participación a trabajadores .....	7
2.9	Capital social y distribución de dividendos .....	7
2.10	Costos y gastos .....	7
2.11	Estado de flujo de efectivo.....	7
2.12	Cambios de políticas y estimaciones contables .....	7
2.13	Compensación de transacciones y saldos .....	7
2.14	Nuevas normas que entran en vigor.....	7
2.15	Gestión del riesgo financiero .....	8
2.16	Estados financieros.....	9
3.	Bancos .....	9
4.	Cuentas y documentos por cobrar.....	13
5.	Reserva Cuentas Incobrables .....	13
6.	Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente.....	14
7.	Crédito Tributario IVA .....	14
8.	Importaciones .....	15
9.	Otras Cuentas por Cobrar .....	16
10.	Propiedad, Planta y Equipo Neto.....	16
11.	Seguro Pagado por Anticipado.....	18
12.	Activos por Impuestos Diferidos .....	18
13.	Proveedores.....	18
14.	Intereses por Pagar Préstamo.....	19
15.	Empresas Relacionadas.....	19
16.	Obligaciones con empleados.....	20
17.	Obligaciones Tributarias .....	20
18.	Dividendos por Pagar .....	21
19.	Préstamos del Exterior .....	22
20.	Patrimonio.....	22
21.	Reconocimiento de ingresos .....	22

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

22.	Costo y Gastos .....	23
23.	Transacciones con partes relacionadas .....	24
24.	Eventos Subsecuentes .....	26

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**1. Operaciones**

Petrincom S.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública otorgada el 2 de febrero de 1999, aprobada por la Superintendencia de Compañías bajo el expediente N° 88530 e inscrita en el Registro Mercantil. Su actividad económica se centra en la prestación de servicios petroleros de unidades de alambre bombeo alta.

La Compañía comenzó sus operaciones a partir del 03 de diciembre de 1992.

**2. Resumen de políticas contables significativas**

**2.1 Bases de preparación de los estados financieros**

Petrincom S.A. estuvo considerado en el Grupo No. 3 de acuerdo con los requisitos especificados en el cronograma de aplicación para NIIF publicado en la Resolución 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008.

Se aplicó NIIF para Pymes hasta el 10 de octubre de 2011 ya que hubo una modificación publicada según resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 11 de octubre de 2011 que modifica al Artículo Primero, numeral 3 de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, según el cual indica:

"Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condicionantes:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas".

Petrincom S.A. no cumple con los literales b y c, por lo cual se aplicó NIIF completas a partir del 12 de octubre de 2011. Cabe indicar que hubo cambios en los asientos al inicio del período de transición y los cambios se reflejaron al final del período de transición. Esta aclaración no se realizó en el informe de auditoría del año anterior.

Los Estados Financieros de Petrincom S.A. al 31 de diciembre de 2013 fueron emitidos por la Compañía con fecha 25 de marzo de 2014 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

La moneda funcional y de presentación de Petrincom S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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. 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013.

## **2.2 Efectivo y Equivalente a efectivo**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones, además de las cuentas de Caja Chica, cuyo movimiento se detalla más adelante.

## **2.3 Activos Financieros**

### **Cuentas por cobrar comerciales**

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar clientes se reconocen a su valor razonable, no existe cargos adicionales por cartera pendiente de cobro.

### **Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros están deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Los eventos observables que pueden determinar que un activo o grupo de activos esta deteriorado puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Infracciones de las cláusulas contractuales como falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital;
- Cambios o modificaciones de las cláusulas contractuales preexistentes;
- Probabilidad que el deudor definitivamente no pueda cancelar su deuda o reorganización financiera.

Para activos financieros medidos en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El importe en libros del activo se reducirá directamente o con una cuenta correctora, y el importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada ya sea directamente o revirtiendo la cuenta correctora que se haya utilizado contra el resultado del período.

**Baja de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o transfiere el control del activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

**2.4 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran a su valor razonable luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

**2.5 Impuestos corrientes y diferidos**

**Impuesto Corriente**

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

**Impuesto Diferido**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales en los valores de activos y pasivos y sus bases fiscales a la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas puedan ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que existan suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use toda o parte del activo por impuesto diferido. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

de resultados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se presentan en forma neta en el estado de situación financiera toda vez que exista un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios, y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad tributaria y la misma autoridad tributaria

Los pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

**Impuesto corriente y diferido para el período**

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

**2.6 Propiedad, planta, y equipo**

La depreciación de estos activos comienza cuando están listos para su uso en los términos planificados por la Administración. Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

NOMBRE ACTIVO	PERÍODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Muebles de Oficina	10 años	Lineal
Equipos Especializados	5 años	Lineal
Vehículos Revalorizados	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo Revalorizado	10 años	Lineal
Equipo Especializado Revalorizado	10 años	Lineal

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el importe en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se activan e incrementan el valor de los mismos, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

El valor residual para cada elemento de propiedad, planta y equipo es de un año de vida útil.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**2.7 Beneficios empleados**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la "NIC 19 Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante cálculo actuarial.

**2.8 Participación a trabajadores**

La compañía reconoce este beneficio que corresponde al 15% de las utilidades líquidas y son canceladas a los trabajadores de acuerdo a la legislación legal vigente.

**2.9 Capital social y distribución de dividendos**

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se genera la obligación respectiva en función de las políticas de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas.

**2.10 Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran a su valor histórico y se reconocen en el momento que suceden independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**2.11 Estado de flujo de efectivo**

Empleando el método directo se consideran todos los flujos de efectivo empleados en actividades operacionales, de inversión y financiamiento con lo cual se puede establecer de manera exacta el uso de los recursos.

**2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

**2.13 Compensación de transacciones y saldos**

Las cuentas reflejadas en los estados financieros no se compensan salvo en algunos casos permitidos por alguna normativa.

**2.14 Nuevas normas que entran en vigor**

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

	Título y nombre de normativa	Fecha de vigencia
NIIF 7	Instrumentos financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 16	Propiedad, planta y equipo	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: presentación	1 de enero de 2014

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Las modificaciones realizadas se detallan a continuación

**NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar**

En diciembre 2011 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad.

**NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo**

La modificación en el párrafo 8 de NIC 16 aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

**NIC 19 Beneficios a los empleados**

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a la NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos. El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, permitiéndose su aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

**NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación**

Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de la NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

**2.15 Gestión del riesgo financiero**

Los principales riesgos financieros a los que la Compañía está sujeta son: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Estos riesgos se producen principalmente por la incertidumbre de los mercados y ciertas políticas gubernamentales.

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia Financiera y Gerencia General quienes coordinan conjuntamente con los demás áreas administrativas y operativas para el levantamiento de información y establecimiento de políticas y procedimientos, los cuales

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

permiten identificar, evaluar y adoptar medidas correctivas para evitar que los riesgos afecten de manera negativa los flujos de fondos y con ello las actividades normales de la empresa permitiendo de igual manera que no se afecten los resultados económicos del período.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente u otra contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

Los riesgos de crédito que enfrenta Petrincom S.A. tienen relación directa con la composición de su cartera de cuentas por cobrar comerciales la cual está conformada en su mayor parte por empresas petroleras, entre las cuales no existe alguna que se consideren de alto riesgo por falta de cancelación de sus obligaciones.

La compañía maneja un reporte detallado de cartera por cliente por lo cual la gestión de cobro se realiza sin ningún inconveniente.

**Riesgo de liquidez**

La Gerencia Financiera se encarga del análisis financiero y de la gestión de liquidez de la compañía a corto, mediano y largo plazo a través de la elaboración de presupuestos y flujos de efectivo proyectados.

La gerencia maneja el riesgo de liquidez y se encuentra protegida de la misma a través de alternativas de financiamiento como préstamos externos, préstamos de accionista, controlando periódicamente los flujos de efectivo de los activos financieros y cumpliendo con los flujos de efectivo establecidos considerando sus principales compromisos como son flujos operacionales, pago de impuestos, pago de préstamos entre otros.

**Gestión de capital**

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición financiera de la compañía mediante la elaboración de índices financieros, los cuales demuestran la capacidad de mantener el negocio en marcha y generar rendimientos para sus accionistas.

Los principales indicadores financieros de la compañía se presentan a continuación:

Índice de Liquidez	0.43
Razón de Endeudamiento	0.76
Índice de Solidez	1.32

**2.16 Estados financieros**

Los estados financieros se componen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el método Directo e Indirecto.

**3. Bancos**

- 3.1** El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta No. 3045563904 del Banco Pichincha es de USD -13.433,53. Esta cuenta es utilizada para la administración del flujo de fondos que realiza el Departamento de Tesorería. El movimiento del presente ejercicio se detalla a continuación.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Total
Cobro Clientes		4.631.465,93
<b>Otros Ingresos no Operacionales</b>		<b>283.800,49</b>
Reversión movimientos contables	2.135,36	
Préstamos Compañías Relacionadas	249.296,60	
Nc QBE Seguros Colonial	15.534,53	
Nc Panamerican Life Seguros	554,00	
Devolución retención judicial	5.280,00	
<b>Total Ingresos</b>		<b>4.904.266,42</b>

**EGRESOS**

DETALLES	Parcial	Total
<b>Transferencias Interbancarias</b>		<b>115.000,00</b>
Transferencia a Bco Pich Miami	100.000,00	
Transferencia a Bco Royal Bank	15.000,00	
Transferencia no realizada		
<b>Pago a Compañías Relacionadas</b>		<b>850.701,20</b>
Aristaworks Representaciones y Servicios	2.709,34	
Ilapec S.A.	1.912,00	
Lipace S.A.	39.669,13	
Ozainamor S.A.	247.099,78	
Petropipe S.A.	171.771,62	
Petrosupply S.A.	14.623,55	
Petrotech S.A.	102.844,36	
Romcapital S.A.	8.000,88	
Rompartners S.A.	259.654,04	
Talsí S.A.	2.416,50	
<b>Importaciones</b>		<b>7.384,12</b>
Desaduanización, transporte y otros gastos	7.384,12	
<b>Otros Conceptos</b>		<b>3.972.530,76</b>
Roles y Aportes a la Seguridad Social	1.625.014,17	
Impuestos	338.658,80	
Intereses Préstamos Exterior	130.146,75	
Varias compras y servicios	1.484.491,98	
Devolución Préstamos Relacionadas	320.358,00	
Pago Utilidades Trabajadores	73.861,06	
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>4.945.616,08</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	27.916,13
(+) Ingresos de fondos	4.904.266,42
(=) Total ingresos de fondos del año	4.932.182,55
(-) Egresos de fondos	-4.945.616,08
<b>Saldo final</b>	<b>-13.433,53</b>

- 3.2 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta Banco Pichincha-Miami #23118713 es de USD 101.199,13. A continuación se presentan los movimientos del actual ejercicio.

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Total
Cobro Clientes		407.729,92
Transferencia Interbancarias		100.000,00
Transferencia desde Bco Pichincha	100.000,00	
<b>Total Ingresos</b>		<b>507.729,92</b>

**EGRESOS**

Detalle	Parcial	Total
<b>Transferencias Interbancarias</b>		<b>41.000,00</b>
Transferencia a Bco. Royal Bank of Canada	41.000,00	
<b>Pago a Compañías Relacionadas</b>		<b>132.517,83</b>
Petropipe S.A.	100.973,43	
Ozalnamor S.A.	30.000,00	
Rompartners S.A.	1.544,40	
<b>Importaciones</b>		<b>200.893,55</b>
Proveedores del Exterior- Importaciones	200.893,55	
<b>Otros Conceptos</b>		<b>146.740,00</b>
Devolución préstamos compañías relacionadas	143.500,00	
Varias compras y servicios	3.240,00	
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>521.151,38</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	114.620,59
(+) Ingresos de fondos	507.729,92
(=) Total ingresos de fondos del año	622.350,51
(-) Egresos de fondos	-521.151,38
<b>Saldo final</b>	<b>101.199,13</b>

- 3.3 El saldo al 31 de diciembre del año 2013 de la cuenta Royal Bank Of Canadá 7974868 es de USD 18.499,64. A continuación se presentan los movimientos del actual ejercicio.

**INGRESOS**

Detalle	Parcial	Total
<b>Transferencias Interbancarias</b>		<b>55.975,00</b>
Transferencia desde Bco Pichincha	14.975,00	
Transferencia desde Bco Pichincha Miami	41.000,00	
<b>Total Ingresos</b>		<b>55.975,00</b>

**EGRESOS**

DETALLES	Parciales	Totales
<b>Otros Conceptos</b>		
Pago Intereses		38.199,01
Varias compras y servicios		1.330,00
<b>Total Egresos Bancarios</b>		<b>39.529,01</b>

**SALDO**

DETALLES	Totales
(+) Saldo inicial	2.053,65
(+) Ingresos de fondos	55.975,00
(=) Total ingresos de fondos del año	58.028,65
(-) Egresos de fondos	-39.529,01
<b>Saldo final</b>	<b>18.499,64</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

- 3.4 Existen dos fondos de Caja Chica, una destinada para Quito por USD 100.00 y otra para el Oriente por USD 241.40. El fondo global de Caja Chica asciende a USD 341.40.

El total de Efectivo y Equivalente de Efectivo del ejercicio 2013 asciende a USD 106.265,24

**4. Cuentas y documentos por cobrar**

El saldo de USD 1.286.707,47 corresponde al saldo al 31 de diciembre de 2013 de cuentas por cobrar clientes. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

Descripción	Totales (USD)
(+) Saldo inicial 1 de enero de 2013	932.403,04
<b>Ventas Año 2013:</b>	
(+) Valor Factura	3.915.343,34
(+) IVA 12%	469.841,20
(+) Valor Factura 0%	81.270,00
(+) Venta Activos Fijos	9.821,42
(+) IVA 12%	1.178,57
(+) Exportación de Servicios	606.000,00
Reembolso de gasto	659.981,78
Cuentas por cobrar generado por facturación	6.675.839,35
(-) Retención del Impuesto a la Renta	79.093,58
<b>Total Cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>6.596.745,77</b>
<b>(-) Recuperación de cartera Según Ingresos Bancos</b>	
Banco Pichincha 3045563904	4.631.465,93
Banco Pichincha Miami 23118713	407.729,92
Cruce con facturación a Pagar Petrotech y Ozalnamor	270.842,45
<b>(=) Saldo final al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1.286.707,47</b>

**5. Reserva Cuentas Incobrables**

La provisión de Cuentas Incobrables asciende a USD -42.465,66 y refleja el valor de cartera total catalogada por la empresa como incobrable.

Para el presente ejercicio económico no se realizó provisión de cartera incobrable, ya que no existen valores catalogados como irrecuperables para el próximo año

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**6. Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente**

El saldo de USD 168.631,00 corresponde al saldo pendiente por compensar con el pago del Impuesto a la Renta del año 2013 a declararse en abril del 2014.

Descripción	Años			Total
	2010	2011	2013	
2% Retención en Servicios	41.614,41	47.923,86	78.256,84	167.795,11
1% Retención en Compras			25,00	25,00
1% Retención en Transporte			810,89	810,89
<b>Saldo final 31 de diciembre de 2013</b>	<b>41.614,41</b>	<b>47.923,86</b>	<b>79.092,73</b>	<b>168.631,00</b>

**Anticipo calculado**

A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La empresa no genero Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2013.

**7. Crédito Tributario IVA**

El valor de USD 30.620,95 corresponde al saldo por Crédito Tributario sobre compras nacionales, importaciones y adquisición de activos fijos, considerando el factor de proporcionalidad de acuerdo con las ventas del período a declararse.

El valor de USD 63.670,41 corresponde al saldo a pagar por Iva proveniente de Ventas.

El valor a cancelar para el siguiente mes es de USD 33.049,46

**CREDITO TRIBUTARIO IVA**

DETALLE	Valor Factura	IVA 12%
Adquisiciones	2.126.138,58	255.136,63
Activos Fijos	991,33	118,96
Importaciones bienes	25.459,92	3.055,19
<b>Total Iva Compras</b>	<b>2.152.589,83</b>	<b>258.310,78</b>
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		250.896,12
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		174.676,51
<b>Suman Crédito Tributario</b>		<b>425.572,63</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**IMPUESTO POR PAGAR IVA**

DETALLE	Valor Neto	IVA 12%
Ventas tarifa 12%	3.915.343,34	469.841,20
Ventas Activos Fijo	9.821,42	1.178,57
Ventas tarifa 0%	687.270,00	
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		115.363,18
<b>Total Impuesto IVA por pagar</b>		<b>586.382,95</b>
<b>Total Crédito tributario IVA 12%</b>		<b>425.572,63</b>
<b>Impuesto por pagar</b>		<b>160.810,32</b>
Cancelación Notas de Débito Bancarias		127.760,86
<b>Impuesto a liquidar en el próximo mes</b>		<b>33.049,46</b>

Saldo final Crédito tributario	30.620,95
Saldo final impuesto por pagar	63.670,41
<b>Saldo final (Crédito Tributario)</b>	<b>33.049,46</b>
Diferencia	0,00

**8. Importaciones**

El saldo de USD 34.491,34 corresponde a las importaciones que se liquidarán el siguiente año. Se detalla a continuación el movimiento de esta cuenta.

DETALLE	SUBTOTAL	TOTAL
<b>Saldo Inicial</b>		<b>241.895,75</b>
<b>Adquisiciones</b>		<b>245.076,85</b>
B.W. Rig Supply (Hyduke)	189.684,72	
C.H. ROBISON	3.340,00	
DHL Express Ecuador S.A.	2.652,46	
Equipment Spare Parts Ltd, Inc	18.111,34	
Mario Fabián Ponce	2.057,19	
NOV CHANGE NOTICE	260,20	
QBE Seguros Colonial	305,92	
UTC Overseas Inc.	1.251,20	
Vera Ladines Wladimir Valdemar	4.684,70	
W. S. DARLEY & CO.	22.729,12	
Iva Pagado por Adquisiciones		3.299,08
Otros Gastos		6,37
<b>Pagos Según Egresos Bancarios:</b>		<b>-208.277,67</b>
Banco Pichincha #3045563904	-7.384,12	
Banco Pichincha Miami #23118713	-200.893,55	
<b>Subtotal Importaciones 2013</b>		<b>282.000,38</b>
<b>Liquidaciones importaciones:</b>		<b>-247.509,04</b>
(-) Con cargo al Activo	-244.246,90	
(-) Con cargo al Gasto Mantenimiento Equipos	-3.056,80	
(-) Retenciones fiscales proveedores	-205,34	
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2013</b>		<b>34.491,34</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**9. Otras Cuentas por Cobrar**

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de USD 48.828,30 corresponde a Anticipo Compañías Relacionadas, Préstamos y anticipos empleados, Anticipos Otros proveedores. Los movimientos por cada concepto se detallan a continuación.

Descripción	Petrotech	Petrosupply	Petrologging	Rampetroleum	Petropipe	Lipaco	Anticipo proveedores	Préstamos y Anticipos Empleados	Saldo final
(+) Saldo inicial	0,00	1.322,44	19.103,26	2.000,00	0,00	0,00	41.631,47	3.251,48	67.308,65
(-) Transacciones	80.000,00				80.000,00	8.100,00	2.260.802,48	47.532,99	2.454.535,47
(-) Cancelaciones	80.000,00		5.000,00	2.000,00	80.000,00	6.100,00	2.273.300,92	46.604,68	2.473.005,60
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	0,00	1.322,44	14.103,26	0,00	0,00	0,00	29.227,04	4.179,66	48.828,30

Saldos Iniciales sin recuperación		1.322,44	14.103,26				28.363,40		43.788,10
-----------------------------------	--	----------	-----------	--	--	--	-----------	--	-----------

**10. Propiedad, Planta y Equipo Neto**

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición para la adopción a NIIF) Los elementos de Propiedad, Planta y Equipo se contabilizaron en dos grupos:

- Bienes registrados al costo
- Bienes registrados a su valor revalorizado

**Bienes registrados al costo.-** En este grupo se encuentran los bienes que no fueron revalorizados por el perito más todas las adquisiciones del período corriente.

**Bienes registrados a su valor revalorizado.-** En este grupo se encuentran los bienes que fueron revalorizados según estudio e informe emitido por el perito Ing. Edwin Tamayo registro No. SC.RNP.396 en Registro Nacional de Peritos, y calificado por la Superintendencia de Compañías.

En ambos grupos los valores de los activos fijos y la depreciación acumulada de los bienes vendidos o dados de baja se descargan de las cuentas contables respectivas.

Los costos de reparaciones, conservación y mantenimiento son reconocidos como gasto del período, ya que los equipos tienen un desgaste permanente por el tipo de actividad productiva al que están sometidos.

A partir del ejercicio económico 2011 (período de transición por Adopción a NIIF) la compañía determinó las siguientes políticas contables que regirán el manejo de todos los elementos de Propiedad, Planta y Equipo.

**PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A SU VALOR DE COSTO**

- Los bienes se registran a su valor de compra o costo.
- La depreciación se sujeta a las siguientes porcentajes:

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOMBRE ACTIVO	PERIODO DEPRECIACIÓN	METODO DEPRECIACIÓN
Equipo Computación y Software	3 años	Lineal
Equipo de Oficina	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo	10 años	Lineal
Muebles de Oficina	10 años	Lineal
Equipos Especializados	5 años	Lineal
Vehículos Revalorizados	10 años	Lineal
Maquinaria y Equipo Revalorizado	10 años	Lineal
Equipo Especializado Revalorizado	10 años	Lineal

El movimiento de los elementos que conforma la Propiedad, Planta y Equipo de la compañía se presenta a continuación.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	VALOR COMPRA	
	2013	2012
Equipo Computación y Software	27.492,73	26.582,73
Equipo de Oficina	388,00	388,00
Maquinaria y Equipo	1.226,00	1.226,00
Muebles de Oficina	1.082,00	1.082,00
Equipos Especializados	2.853.662,54	2.609.415,64
<u>Activos Revalorizados</u>		
Vehículos Revalorizados	97.522,00	111.509,00
Maquinaria y Equipo Revalorizado	38.304,00	38.304,00
Equipo Especializado Revalorizado	2.706.069,00	2.706.069,00
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>5.725.746,27</b>	<b>5.484.576,37</b>
<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Equipo Computación y Software	22.772,63	20.760,65
Equipo de Oficina	81,83	46,88
Maquinaria y Equipo	322,85	212,52
Muebles de Oficina	172,60	75,24
Equipos Especializados	648.016,01	223.978,39
<u>Depreciación Acumulada Activos Revalorizados</u>		
Vehículos Revalorizados	26.420,94	20.071,62
Maquinaria y Equipo Revalorizado	10.554,59	7.107,24
Equipo Especializado Revalorizado	730.638,67	487.092,42
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>1.438.980,12</b>	<b>759.344,96</b>
<b>Valor en Libros Activos</b>	<b>4.286.766,15</b>	<b>4.735.231,41</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente

Detalle	Parcial	Total
Saldo Inicial al 1 de enero de 2013		4.735.231,41
<b>Adiciones en el Periodo</b>		
Equipos Especializados		244.246,90
Importación O.C.2012-011-PTR	244.246,90	
Equipo de Computación		910,00
No. 11678 HP modelo Probook	910,00	
Venta Vehículo		13.987,00
<b>Total Valor Activo</b>		4.966.401,31
Depreciaciones del periodo		679.635,16
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		4.286.766,15

**11. Seguro Pagado por Anticipado**

El saldo de USD 45.473,08 corresponde a la contratación de Pólizas de Seguros, los cuales se amortizan mensualmente de acuerdo al tiempo de contratación de cada póliza.

**12. Activos por Impuestos Diferidos**

El activo por Impuesto Diferido se genera por las diferencias temporarias que se espere reduzcan la Utilidad Fiscal en el periodo las cuales se obtuvieron por Adopción Primera vez NIIF.

Para el ejercicio 2013 no existen diferencias temporarias entre la base contable y tributaria que generen ajustes por impuestos diferidos.

**13. Proveedores**

Corresponde a los registros de créditos por compra de bienes y servicios de proveedores nacionales y extranjeros a corto plazo de 30 a 60 días. Al 31 de diciembre de 2013 el valor pendiente de pago a proveedores según registros contables y contratos asciende a USD 295.016,52. El detalle de los movimientos realizados se presenta a continuación.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Proveedores	Subtotal	Saldo
<b>Saldo</b>		
Proveedores Extranjeros		1.251,20
Proveedores Nacionales		82.463,00
<b>Empresas Relacionadas</b>		<b>211.301,83</b>
Lipace S.A.	2.696,20	
Ozainamor S.A.	27.125,00	
Petrosupply S.A.	12.550,92	
Petrotech S.A.	142.696,40	
Romparkers S.A.	26.233,00	
<b>Total Proveedores</b>		<b>295.016,52</b>

**Transacciones**

Saldo Inicial al 1 de enero 2013	449.740,90
Compras	2.958.725,87
Suman Proveedores	3.408.466,77
Pagos a proveedores	2.804.001,49
<b>Saldo 31 de diciembre de 2013</b>	<b>295.016,52</b>

**14. Intereses por Pagar Préstamo**

El saldo de USD 16.720,05 corresponde a los intereses por pagar a Bank of Canadá por el ejercicio 2013. Este valor se cancelará en el siguiente año.

**15. Empresas Relacionadas**

El saldo de USD 270.000,62 corresponde a valores pendientes de pago a empresas relacionadas. Estos saldos se liquidarán en el ejercicio económico 2014.

Descripción	Romparkers	Petrotech S.A.	Petrotech Colombia	Ozainamor S.A.	Patrosupply	Saldo final
(+) Saldo Inicial	120.000,00		98.646,07	250.000,00		468.646,07
(+) Transacciones	100.000,00	1.859.000,00			358,00	1.959.358,00
(-) Cancelaciones	220.000,00	1.859.645,45		100.000,00	358,00	2.179.645,45
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>0,00</b>	<b>21.354,55</b>	<b>98.646,07</b>	<b>150.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>270.000,62</b>

<b>Saldos iniciales pendientes de pago</b>			<b>98.646,07</b>			<b>98.646,07</b>
--	--	--	------------------	--	--	------------------

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**16. Obligaciones con empleados**

Dentro de este rubro se encuentran todos los valores pendientes de pago por Obligaciones Directas con los empleados y las Obligaciones con el IESS al 31 de diciembre del año 2013. El detalle de tales rubros se presenta a continuación

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
15% Participación Utilidades	32.290,14	75.154,30
Décimo Tercero	1.354,75	5.591,24
Décimo Cuarto	8.137,15	12.717,38
Jubilación Patronal x Pagar	88.202,51	88.202,51
Jubilación Patronal por Dosahucio	7.655,49	7.032,50
<b>Obligaciones con empleados</b>	<b>137.640,04</b>	<b>188.697,93</b>
Aporte Patronal	10.184,07	12.654,29
Aporte Personal	7.837,13	9.726,24
Prestamos IESS	8.613,12	7.543,14
<b>Obligaciones con IESS</b>	<b>26.634,32</b>	<b>29.923,67</b>
<b>Total Beneficios Acumulados</b>	<b>164.274,36</b>	<b>218.621,60</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos 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, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

**17. Obligaciones Tributarias**

El saldo de USD 129.645,89 corresponde a las obligaciones tributarias a liquidarse en el siguiente año. El resumen de los movimientos realizados se presenta a continuación.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Obligaciones Tributarias**

Detalle	IVA 12% por Pagar		
	Valor Factura	Impuesto	Cancelado
Ventas tarifa 12%	3.915.343,34		
Ventas Activos Fijo	9.821,42		
(+) Impuesto Valor Agregado 12% causado		471.019,77	
Saldo inicial al 1 de enero de 2013			115.363,18
<b>Total Impuesto IVA por pagar</b>		<b>586.382,95</b>	
(-) Impuesto Causado		<b>553.333,49</b>	
Impuesto compensado con Crédito Tributario IVA 12%			250.896,12
Saldo inicial al 1 de enero de 2013			174.676,51
Impuesto cancelado Notas de Débito Bancarias			127.760,86
<b>Suma Impuesto IVA cancelado</b>			<b>553.333,49</b>
Crédito tributario mes		<b>30.620,95</b>	
<b>(=) Saldo Final</b>	<b>1.</b>	<b>63.670,41</b>	

(+) Retenciones IVA	4.089,00
(+) Retenciones Impuesto a la renta	14.559,92
<b>(=) Suman retenciones por pagar</b>	<b>18.648,92</b>
(+) Impuesto a la Renta 22% año 2013	47.326,56
<b>(=) Saldo Final al 31 diciembre 2013</b>	<b>129.645,89</b>

**NOTAS ADICIONALES**

- Este valor corresponde al IVA generado por ventas, al cual se debe descontar el Crédito Tributario IVA generado por compras, cuyo valor es de USD 30,620,95, como se explica en la Nota No. 8

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 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 el siguiente:

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

**18. Dividendos por Pagar**

El monto de USD 233.342,55 corresponde al saldo de los dividendos por pagar del año 2012 y por lo indicado en Junta General Ordinario de Accionista se acordó que la repartición se realizará de acuerdo a los flujos de efectivo disponibles.

Para el presente ejercicio económico solo se canceló USD 30.000,00.

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**19. Préstamos del Exterior**

El valor de la deuda asciende a USD 3.426.123,31 otorgados por las siguientes instituciones financieras:

- Royal Bank of Canadá por USD 1.156.123,00 en el año 2009. La renovación del periodo 2013 se lo realizó desde el 11 de febrero del 2013 al 08 de febrero de 2014, a una tasa de interés anual del 2.00%. El interés generado fue de USD 20.672,00.
- Royal Bank of Canadá por USD 1.500.000,00 que fueron concedido en el año 2009. El interés generado fue de USD 22.597,50. La renovación del periodo 2013 se lo realizó de la siguiente manera

CAPITAL	EMISION	VENCIMIENTO	TASA INTERES ANUAL
185.000,00	22/02/2013	14/02/2014	2%
225.000,00	21/02/2013	14/02/2014	2%
300.000,00	19/04/2013	14/04/2014	2%
490.000,00	28/12/2012	28/12/2013	2%
300.000,00	28/06/2013	23/06/2014	2%
1.500.000,00			

- Arrow Financial Group por USD 770.000,00 que fue concedido en el año 2011.

Los intereses generados para el año 2013 ascienden a USD 43.269,50 y fueron registrados en el periodo corriente.

**20. Patrimonio**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías estipulen una reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades, si las hubiera, hasta acumular por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**21. Reconocimiento de Ingresos**

La Compañía mantiene la política de reconocer como ingresos de la operación lo facturado en el ejercicio hasta la fecha de cierre del respectivo periodo. Esta facturación ha sido determinada sobre la base de los servicios efectivamente prestados, valorizados a las tarifas vigentes en el correspondiente periodo en que se ha prestado el servicio. En el ejercicio económico 2013 las actividades comerciales realizadas y declaradas son las siguientes:

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Reconocimiento de Ingresos	
	Formulario 104
<b>Ventas Locales tarifa 12%</b>	
Valor Bruto- Notas de Crédito Ventas Servicios	3.915.343,34
Valor Bruto- Notas de Crédito Venta Activos fijos	9.821,42
<b>Ventas Locales tarifa 0%</b>	
Valor Bruto-Notas de Crédito	81.270,00
<b>Exportación de Servicios</b>	
Valor Bruto-Notas de Crédito	606.000,00
<b>Totales</b>	
Valor Bruto 12%	3.925.164,76
Valor Bruto 0%	687.270,00
<i>Reembolso Gastos</i>	659.981,78
<b>Total Ventas</b>	<b>5.272.416,54</b>

**22. Costo y Gastos**

Los costos vinculados con los servicios prestados, así como los gastos administrativos y comerciales, se reconocen en la cuenta de gasto en el momento en que se incurren.

Los importes de Costos y Gastos realizados durante el año 2013 se detallan a continuación:

Costos	AÑO		Diferencia	VARIACION
	2013	2012		
Costo	0,00	70.908,24	-70.908,24	-100,00%
Depreciaciones	683.201,27	443.255,73	239.945,54	54,13%
Provisiones		0,00	0,00	0,00%
Costo de Operaciones	1.147.485,31	690.811,19	456.674,12	66,11%
Costo Equipos	964.025,81	1.331.435,87	-367.410,06	-27,60%
<b>Total Costo</b>	<b>2.794.712,39</b>	<b>2.536.411,03</b>	<b>258.301,36</b>	<b>-7,36%</b>
<b>Gastos</b>				
Gastos de Personal	1.608.522,73	2.171.035,37	-562.512,64	-25,91%
Gasto de Administración	582.137,71	604.607,48	-22.469,77	-3,72%
Otros Gastos no Operacionales	74.143,31			
<b>Total Gastos</b>	<b>2.264.803,75</b>	<b>2.775.642,85</b>	<b>-584.982,41</b>	<b>-29,63%</b>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>5.059.516,14</b>	<b>5.312.053,88</b>	<b>-326.681,05</b>	<b>-36,98%</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**23. Transacciones con partes relacionadas**

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2013 y 2012.

**Operaciones de activo con partes relacionadas locales**

<i>Descripción</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Préstamos</b>		
Lipace	3.500,00	
Petrologging		5.000,00
Petropipe	60.000,00	30.000,00
Petrotech	80.000,00	100.000,00
Rompartners	220.000,00	120.000,00
Rompetroleum Chemical Services		2.000,00
Ozalnamor	100.000,00	
Petrosupply	358,00	
Petrincom		
<b>Total</b>	<b>463.858,00</b>	<b>257.000,00</b>

**Operaciones de pasivo con partes relacionadas locales**

<i>Descripción</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Préstamos</b>		
Lipace	3.500,00	
Petrotech		311,24
Ozalnamor		250.000,00
Petrologging	5.000,00	698,32
Petropipe	60.000,00	30.000,00
Petrotech	80.000,00	240.000,00
Rompartners	100.000,00	240.000,00
Petrincom	796,60	
<b>Total</b>	<b>249.296,60</b>	<b>761.009,56</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Operaciones de pasivo con partes relacionadas en otros regímenes del exterior**

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Préstamos</b>		
Petrotech Colombia		140.813,83
<b>Total</b>		<b>140.813,83</b>

**Operaciones de ingreso con partes relacionadas locales**

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ventas</b>		
Ozalnamor	250.000,00	631726,41
Petropipe		70.000,00
Petrotech	3.593.545,61	4.276.632,04
Rompartners		60.000,00
<b>Total</b>	<b>3.843.545,61</b>	<b>5.038.358,45</b>

**Operaciones de ingreso con partes relacionadas del exterior**

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ventas</b>		
Petrotech de Colombia SAS	787.305,70	906.042,78
Petrotechsa Inc.		41.109,07
Petrotech de Panama S.A.	462.000,00	
<b>Total</b>	<b>1.249.305,70</b>	<b>947.151,85</b>

**PETROLEOS, INGENIERÍA Y COMERCIALIZACIÓN  
PETRINCOM S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**Operaciones de egreso con partes relacionadas locales**

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Gastos</b>		
Ozalnamor	540.831,07	185.690,82
Petropipe	268.449,86	170.656,96
Petrosuply	23.796,97	41.980,54
Petrotech	106.661,64	256.542,12
Romcapital	7.874,88	34.124,48
Rompartners	283.920,00	191.120,00
Romsmart		3.550,00
Talsi	2.250,00	1.436,83
Lipace	47.006,49	25.000,00
Ilapec	2.000,00	8.000,00
Arista	2.666,67	
Petrincom	25,00	
<b>Total</b>	<b>1.285.482,58</b>	<b>918.101,75</b>

**24. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros (marzo 25 de 2014) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados.