

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Manta el 16 de julio de 1996 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de Petrolider S.A.

La última modificación a los estatutos de la Compañía se efectuó el 17 de enero del 2003, para efectuar un incremento de su capital social a la suma de US\$160,000.00

1.2 Objeto social.

Su objeto social principal es la comercialización de productos derivados de petróleo, lo cual incluye la importación, almacenamiento y transporte de toda clase de combustibles, aceites y grasas lubricantes y demás derivados de petróleo dentro de territorio ecuatoriano.

1.3 Domicilio principal.

La dirección de la Compañía y sede de su domicilio principal es la calle 15 y Avenida 28 de la ciudad de Manta – Ecuador.

1.4 Relaciones comerciales ExxonMobil

Durante los años 2012 y 2011, Petrolider operó las siguientes líneas de negocio bajo la marca comercial ExxonMobil (Ver resumen del contrato en la Nota 33):

1. Distribución de combustible: La distribución de combustibles para el sector automotriz se realiza a través de las siguientes estaciones de servicio:

- ✓ Estación de Servicios Centro: ubicada en calle 15 y Avenida 28 de la ciudad de Manta.
- ✓ Estación de Servicios Aeropuerto: ubicada en la Vía Manta – Rocafuerte, kilómetro 2 y medio de la ciudad de Manta.
- ✓ Estación de Servicios Marina: ubicada en el malecón Jaime Chávez Gutiérrez de la ciudad de Manta.

2. Tiendas de conveniencia: Las tiendas de conveniencia forman parte de las estrategias de la Administración de Petrolider para atraer clientes a las estaciones de expendio de combustibles. A continuación se detallan las tiendas de conveniencia en las que se comercializan diversos productos de consumo masivo:

- ✓ Tienda de Conveniencia Mobilmart Centro: ubicada en calle 15 y Avenida 28 de la ciudad de Manta.
- ✓ Tienda de Conveniencia Mobilmart Aeropuerto: ubicada en la Vía Manta – Rocafuerte, kilómetro 2 y medio de la ciudad de Manta.
- ✓ Tienda de Conveniencia Mobilmart Marina: ubicada en la estación de servicios marina.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los inventarios de combustibles comercializados por Petrolider durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 provinieron principalmente de su relación comercial con ExxonMobil; en consecuencia, las actividades de Petrolider y su posición financiera dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos establecidos con éste proveedor. (Ver comentarios adicionales en la Nota 33)

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Petrolider constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

2.2 Cambios en las políticas contables

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC-19	Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de enero del 2013
NIC-32	Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF-9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2015
NIIF-10	Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros	1 de enero del 2013
NIIF-11	Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, así como al 1 de enero del 2011 (fecha de transición); incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 15 a 30 días que se pueden extender hasta 45 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a partes relacionadas, valores por cobrar, empleados y otras cuentas por cobrar menores.

d) Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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.

e) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

f) Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

b) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Obligaciones financieras: Estas cuentas corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Estos créditos fueron obtenidos con base en las garantías mencionadas en la Nota 34 y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero ecuatoriano
- (ii) Acreedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 120 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos a partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

c) Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen 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. 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 acordados.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

e) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos

2.8 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.9 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Depreciación

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	2% - 5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	6.6% -10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	10%
Otros activos	10%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10 Activos intangibles

a) Medición inicial

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles, se muestran al costo menos su amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Amortización

La amortización de los activos intangibles se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Derechos de uso de inmuebles	27 años

Cuando el valor en libros de un activo intangible excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos intangibles

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo intangible es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

2.13 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.14 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- c) Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos
- d) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- e) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

2.17 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.18 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) **Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez**

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Resultados acumulados: reserva por valuación

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva por valuación generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva por valuación.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Vida útil de activos fijos y activos intangibles.

Como se describen en las Notas 2.9 y Nota 2.10, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos y activos intangibles. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.11.

c) Beneficios sociales post-empleo

Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.12.

d) Impuestos diferidos

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. ADOPCION DE LAS NIIF POR PRIMERA VEZ

4.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fueron preparados originalmente de conformidad con las NEC (PCGA previos). En cumplimiento de los requerimientos de las NIIF y para propósitos comparativos la Administración de la Compañía procedió a preparar los siguientes estados financieros:

a) Estado de situación financiera de apertura emitido el 1 de enero del 2011:

El proceso de conversión de este estado financiero se realizó con base en los requerimientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción por Primera vez de las NIIF". Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, las políticas contables utilizadas en la preparación del estado financiero de apertura fueron las detalladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

b) Estados financieros comparativos emitidos al 31 de diciembre del 2011:

En la preparación de estos estados financieros comparativos se utilizaron las políticas contables señaladas en la "Nota 2: Resumen de las políticas contables significativas"

4.3 Procedimientos efectuados durante el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

a) Procedimientos generales:

Excepto por lo señalado en los párrafos 4.4 y 4.5, la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", establece los siguientes procedimientos generales efectuados durante el proceso de adopción por primera vez:

- 1) Se reconocieron todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento fue requerido por las NIIF
- 2) No se reconocieron como activos o pasivos las partidas que las NIIF no lo permitieron
- 3) Se reclasificaron las partidas de conformidad con una clasificación establecida por las NIIF
- 4) Se aplicó las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos

b) Principales modificaciones:

La adopción de las NIIF por primera vez supone realizar las siguientes modificaciones en los estados Financieros de la Compañía:

- 1) Cambios en la presentación de los estados financieros, incluyendo el estado de resultados integrales
- 2) Cambios en las políticas contables y criterios de medición
- 3) Corrección de errores contables en el caso de existir
- 4) Incremento significativo de revelaciones en las notas a los estados financieros

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

4.4 Prohibiciones a la aplicación retroactiva

a) Estimaciones:

La NIIF-1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA previos (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados Financieros según NIIF.

Estimaciones modificadas:

Excepto por lo mencionado en los numerales 1 a 7 del párrafo 4.6, la Compañía no ha modificado las estimaciones utilizadas según PCGA previos al momento de preparar sus estados Financieros con base en las NIIF al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

4.5 Exenciones a la aplicación retroactiva

a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite medir una partida de activos fijos a su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, y utilizar este valor razonable como su costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación de un activo fijo según PCGA previos, ya sea a la fecha de transición o en una fecha anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable a:

- i) al valor razonable, o
- ii) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por medir de sus terrenos (incluidos en los activos fijos) a su costo atribuido el cual fue establecido con base en una revaluación efectuadas el 31 de diciembre del 2010 bajo PCGA previos. El valor razonable determinado a esa fecha fue obtenido mediante un estudio efectuado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías en una fecha cercana al inicio del año 2011.

Por otro lado, la compañía optó por la medición de sus edificios (incluidos en los activos fijos), a su costo atribuido el cual fue establecido con base en su valor razonable en la fecha del balance de apertura. El valor razonable de los edificios fueron establecidos mediante un avalúo realizado por peritos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías en una fecha cercana al inicio del año 2011.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios a empleados:

Según la "NIC-19: Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF.

No obstante, la exención de la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

Política contable aplicada:

La Compañía aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

4.6 Conciliación del patrimonio

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera previamente informados de la Compañía:

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Patrimonio de la Compañía con PCGA previos:</u>	<u>1.733.242,59</u>	<u>1.000.911,26</u>
1) Reclasificación de aportes para futuras capitalizaciones a otras cuentas por pagar a partes relacionadas	(600.000,00)	(200.000,00)
2) Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	-	(6.619,98)
3) Medición de activos fijos a su valor razonable	926.625,53	965.380,82
4) Recalculo de la depreciación de vehículos	(2.589,75)	8.270,35
5) Baja de activos fijos	396,95	(90.723,87)
6) Intereses implícitos en otras cuentas por pagar	-	54.832,87
7) Beneficios laborales no corrientes	(17.766,40)	(11.076,68)
8) Impuestos diferidos	(185.982,88)	(213.930,10)
<u>Patrimonio de la Compañía con NIIF:</u>	<u>1.853.926,04</u>	<u>1.507.044,67</u>

A continuación incluimos las explicaciones de los ajustes reconocidos durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) Reclasificación de aportes para futuras capitalizaciones a otras cuentas por pagar a partes relacionadas

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran aportes para futuras capitalizaciones de US\$200,000.00. Estos aportes fueron reversados totalmente durante el año 2011.

De igual forma, Los estados financieros al 31 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, muestran aportes para futuras capitalizaciones de US\$1,000,000.00. Estos aportes fueron disminuidos en US\$600,000.00 durante el año 2012.

Con estos antecedentes, informamos que los estados financieros de apertura, elaborados con base en las NIIF, reconocen que los US\$200,000.00 corresponden a un pasivo a la vista a favor de los accionistas de la Compañía, los cuales se encuentran registrados en el rubro otras cuentas por pagar a partes relacionadas

Por otro lado, señalamos que los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen que únicamente los US\$400,000.00 corresponden a aportes para futuras capitalizaciones, mientras que los restantes US\$600,000.00 fueron reclasificados como pasivos a la vista en el rubro otras cuentas por pagar a partes relacionadas.

La Administración de la compañía estima que los aportes para futuras capitalizaciones de US\$400,000.00 serán capitalizados durante los años 2013 o 2014

2) Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, incluyeron otras cuentas por cobrar a Distribuidora y Comercial Automotriz S.A. Dicomtriz por un valor nominal de US\$110,000.00. Estas cuentas por cobrar se originaron en préstamos efectuados por la Compañía sin intereses explícitos.

Utilizando los planes de cobro proporcionados por la Administración de la Compañía, se calcularon intereses implícitos que ascendieron a US\$6,619.98 al 1 de enero del 2011; estos intereses dejaron de existir al 31 de diciembre del 2011, fecha en la cual las cuentas por cobrar fueron canceladas

Con base en las políticas contables adoptadas por la Compañía mencionadas en la Notas 2.6, se procedió a medir las otras cuentas por cobrar a su costo amortizado para lo cual al 1 de enero del 2011 reconoció intereses implícitos de US\$6,619.98. Este valor fue registrado como un menor valor de las otras cuentas por cobrar y de los resultados acumulados.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados de acuerdo con las NIIF, reconocen ingresos financieros por US\$6,619.98 provenientes de la actualización financiera de las otras cuentas por cobrar durante el año 2011; estos valores fueron reconocidos en los resultados del año 2011.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

3) Medición de activos fijos a su valor razonable

De acuerdo a lo mencionado en el literal a) de la Nota 4.5, la Compañía procedió a medir sus edificios, incluidos en el rubro activos fijos, a su valor razonable al 1 de enero del 2011 con base en el valor determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías en una fecha cercana al inicio del año 2011. Con estos antecedentes informamos que los activos fijos y los resultados acumulados fueron incrementados en US\$965,380.82.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen la depreciación de los edificios con base en la vida útil remanente de los edificios que fue estimada entre 20 y 25 años y considerando un valor residual de cero. Por lo tanto, en el año 2011 se incrementó el cargo por depreciación en la suma de US\$38,755.29, lo que representó una disminución de los activos fijos y de los resultados del año 2011

4) Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos

La depreciación acumulada de vehículos al 1 de enero del 2011 fue recalculada con base en la vida útil y el valor razonable establecida por la Administración de la Compañía. La vida útil estimada de estos activos fue establecida entre 5 con un valor residual de cero.

Como resultado del recalcu de la depreciación acumulada de vehículos al 1 de enero del 2011, los activos fijos y los resultados acumulados de la Compañía fueron incrementados en US\$8,270.35. El recalcu de la depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2011 representó una disminución del gasto por depreciación del presente año por un valor de US\$10,860.10.

5) Baja de activos fijos

Los estados financieros al 1 de enero del 2011, elaborados con base en PCGA previos, incluyeron maquinarias y equipos por un valor de US\$91,630.60 que correspondieron a activos recibidos al concluir el contrato original de distribución y suministro de derivados de petróleo firmado con ExxonMobil. La Administración de la Compañía informa que estos activos fueron registrados tomando como base el valor establecido en un avalúo efectuado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías debido a la inexistencia de un costo de adquisición. En la fecha de recepción de las maquinarias y equipos se reconoció un ingreso de US\$91,630.60 en los resultados del año 2011, elaborados con base en PCGA previos.

Sin embargo, La Administración de la Compañía decidió reversar los registros mencionados en el párrafo anterior para evitar su duplicidad debido a que Petrolider recibió en el año 2011 una factura de ExxonMobil por la venta de estos activos. Esta reversión se registró con cargo a los resultados acumulados en la elaboración de los estados financieros del año 2011, elaborados con base en PCGA previos.

Por otro lado, señalamos que los anexos de maquinarias y equipos mostraron diferencias con los registros contables de US\$906.73 y US\$1,303.68 al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

6) Intereses implícitos en otras cuentas por pagar

Los estados financieros elaborados con base en PCGA previos, incluyeron otras cuentas por pagar pendientes de cancelación por un valor nominal de US\$710,681.90 correspondientes a préstamos recibidos de partes relacionadas sin intereses explícitos.

Utilizando los planes de pago proporcionados por la Administración de la Compañía, se calcularon intereses implícitos que ascendieron a US\$54,832.87 al 1 de enero del 2011; estos intereses dejaron de existir al 31 de diciembre del 2011, fecha en la cual las cuentas por pagar fueron canceladas.

Con base en las políticas contables adoptadas por la Compañía mencionadas en la Notas 2.7, se procedió a medir las otras cuentas por pagar a su costo amortizado para lo cual al 1 de enero del 2011 reconoció intereses implícitos de US\$54,832.87. Este valor fue registrado como un menor valor de las otras cuentas por pagar y un mayor valor de los resultados acumulados.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados de acuerdo con las NIIF, reconocen gastos financieros por US\$54,832.87 provenientes de la actualización financiera de las otras cuentas por pagar durante el año 2011; estos valores fueron reconocidos en los resultados del año 2011.

7) Beneficios laborales post-empleo: jubilación patronal

Como se menciona en el literal b) de la Nota 4.5, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura una provisión para desahucio por el valor de US\$11,076.68, valor que fue establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías utilizando el método de unidad de crédito proyectada. El valor establecido por el actuario incluye las ganancias o pérdidas actuariales existentes a la fecha de transición a las NIIF (1 de enero del 2011).

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, elaborados con base en las NIIF, reconocen un incremento de la provisión para desahucio de US\$6,689.72, la misma que fue registrada en los resultados del año 2011.

8) Impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera.

Los ajustes relacionados con la medición de los activos y pasivos derivados de la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Posición neta de impuestos diferidos:

A continuación la composición de la posición neta de impuestos diferidos al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

<u>Posición neta de impuestos diferidos</u>	<u>Al 31 de diciembre y 1 de enero del</u>	
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos diferidos	17.856,92	15.072,42
Pasivos por impuestos diferidos	203.839,80	229.002,52
Total diferencias temporarias activas	(185.982,88)	(213.930,10)

b) Activos por impuestos diferidos y diferencias temporarias activas:

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos que provienen de las diferencias temporarias activas al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

<u>Cálculo de activos por impuestos diferidos</u>	<u>2011</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias activas</u>				
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	6.619,98		(6.619,98)	-
Beneficios laborales no corrientes	61.289,23	37.021,43	(17.142,84)	81.167,82
Total diferencias temporarias activas	67.909,21	37.021,43	(23.762,82)	81.167,82
Activos por impuestos diferidos a la tasa vigente	15.072,42	8.885,14	(5.703,08)	18.254,48
Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta				(397,56)
Activos por impuestos diferidos totales				17.856,92
Tasa promedio de impuesto a la renta	22,2%			22,0%

c) Pasivos por impuestos diferidos y diferencias temporarias pasivas:

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos diferidos que provienen de las diferencias temporarias pasivas al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011:

<u>Cálculo de pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>2011</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
<u>Diferencias temporarias pasivas</u>				
Medición de edificios a su valor razonable	965.380,82		(48.269,04)	917.111,78
Recalculo de la depreciación acumulada de vehículos	8.270,35	-	(10.860,11)	(2.589,76)
Intereses implícitos en otras cuentas por pagar	54.832,87		(54.832,87)	-
Depreciación del año 2011 tomada en exceso	-	9.513,75		9.513,75
Total diferencias temporarias pasivas	1.028.484,04	9.513,75	(113.962,02)	924.035,77
Pasivos por impuestos diferidos a la tarifa vigente	229.002,52	2.283,30	(27.350,88)	203.934,94
Ajustes por cambio de tasa de impuesto				(95,14)
Pasivo por impuestos diferidos totales				203.839,80
Tasa promedio de impuesto a la renta	22,3%			22,1%

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Registro contable de las variaciones de los activos y pasivos por impuestos diferidos

Las variaciones de las cuentas del activo y pasivo por impuestos diferidos ocurridos durante el período contable fueron registradas de la siguiente manera:

<u>Registro contable</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
<u>Efectos reconocidos en los resultados del periodo:</u>	<u>2011</u>
- Variación del año en los activos por impuestos diferidos (antes del ajuste por cambio de tasa)	3.182,06
- Variación del año en los pasivos por impuestos diferidos (antes del ajuste por cambio de tasa)	25.067,58
- Ajuste del activo por impuestos diferidos por cambio en la tasa del impuesto a la renta	(397,56)
- Ajuste del pasivo por impuestos diferidos por cambio en la tasa del impuesto a la renta	95,14
<u>Impuestos diferidos reconocidos en los resultados del año 2011</u>	<u>27.947,22</u>

4.7 Conciliación del resultado de resultados y otros resultados integrales.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre los resultados previamente informados de la Compañía:

<u>Movimientos</u>	<u>Al 31 de diciembre</u>
	<u>2011</u>
<u>Resultado del año 2011 con PCGA anteriores:</u>	<u>23.961,93</u>
2) Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	6.619,98
3) Medición de activos fijos a su valor razonable	(38.755,29)
4) Recalculo de la depreciación de edificios	(10.860,10)
5) Baja de activos fijos	(509,78)
6) Intereses implícitos en otras cuentas por pagar	(54.832,87)
7) Beneficios laborales no corrientes	(6.689,72)
8) Impuestos diferidos	27.947,22
<u>Efectos del proceso de adopción de las NIIF</u>	<u>(77.080,56)</u>
<u>Resultado del año 2011 con NIIF:</u>	<u>(53.118,63)</u>

Ver explicaciones de los numerales 2 a 8 en la Nota 4.6

4.8 Reclasificaciones efectuadas en los estados de situación financiera

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en los estados de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuenta	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al 31 de diciembre del 2011	Saldos al 1 de enero del 2011
Aportes para futuras capitalizaciones	Aportes para futuras capitalizaciones	Otras cuentas por pagar a partes relacionadas	600.000,00	200.000,00
Reserva de capital	Reserva de capital	Resultados acumulados: reserva de capital	6.161,88	6.161,88
Reserva por valuación	Reserva por valuación	Resultados acumulados: reserva por valuación	589.885,14	589.885,14

4.9 Reclasificaciones en el estado de resultados y otros resultados integrales

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultados integrales, para una apropiada presentación de acuerdo a la "NIC-1: Presentación de estados financieros"

Cuenta	Presentación bajo NEC	Presentación bajo NIIF	Saldos al 31 de diciembre del 2011
Participación laboral	Participación laboral	Gastos de venta y Gastos de administración	9.449,74

4.10 Conciliación del estado de flujos de efectivo

A continuación un resumen de la conciliación del estado de flujos de efectivo:

Conciliación		PCGA previos	Diferencia	NIIF
Flujos de efectivo provenientes (utilizados) de actividades de operación	(1)	8.388,00	400.136,23	408.524,23
Flujos de efectivo provenientes (utilizados) de actividades de inversión	(1)	(29.467,94)	(136,23)	(29.604,17)
Flujos de efectivo provenientes (utilizados) de actividades de financiamiento	(1)	33.325,68	(400.000,00)	(366.674,32)
Flujos de efectivo netos de año		<u>12.245,74</u>		<u>12.245,74</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año 2010		6.186,21		6.186,21
Efectivo y equivalentes al final del año 2010		<u>18.431,95</u>		<u>18.431,95</u>

Las principales variaciones corresponden a lo mencionado en los numerales 1 a 8 en la Nota 4.6

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. GESTION 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 de la Compañía, 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:

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

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

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes particulares y a un grupo reducido de clientes corporativos. Las ventas se realizan a plazos que fluctúan entre 15 y 30 días que pueden extenderse hasta 45 días. Previo a la concesión del crédito a clientes corporativos, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. La situación financiera de sus clientes corporativos es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía

b) Riesgo de liquidez

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

Los resultados obtenidos durante los años 2012 y 2011, permitieron mejorar la liquidez con que cuenta la Compañía para cumplir con sus obligaciones financieras. Sin embargo, la posición neta entre activos y pasivos financieros sigue siendo negativa debido a nuevas inversiones efectuadas por la Compañía durante los años 2011 y 2010 con recursos provenientes principalmente de sus accionistas. En la medida que continúe el apoyo financiero de los accionistas, no se espera que la Compañía tenga problemas de liquidez durante el año 2013.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2012 representan el 46.9% del activo total. El restante 53.1% de los activos provienen principalmente del: i) financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos entre 15 y 60 días plazo, y ii) obligaciones financieras que devengan intereses explícitos a tasas establecidas en el mercado financiero ecuatoriano, iii) reconocimiento de beneficios laborales por pagar a corto y largo plazo que no generan costos financieros, y iv) de préstamos recibidos de los accionistas que no generan intereses explícitos y que fueron reconocidos como pasivos a la vista dentro del rubro otras cuentas por pagar.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Efectivo por depositar	90.218,71	-	-
Bancos locales	7.139,68	14.415,84	834,84
Bancos del exterior	3.436,07	3.430,11	4.801,37
Fondos rotativos	350,00	-	70,00
Cajas chicas	966,79	586,00	480,00
Total efectivo y equivalentes de efectivo	102.111,25	18.431,95	6.186,21

7. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Cientes no relacionados locales	165.487,90	125.514,78	86.557,12
Cientes relacionados locales	-	-	25.732,28
Tarjetas de crédito	21.354,25	22.928,93	17.708,19
Cheques protestados	-	108,20	108,20
Cartera en gestión legal	5.937,08	9.741,75	9.741,75
Subtotal	192.779,23	158.293,66	139.847,54
Provisión para cuentas incobrables	(30.271,59)	(30.271,59)	(30.271,59)
Total deudores comerciales	162.507,64	128.022,07	109.575,95

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos por antigüedad:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera vigente	117.987,09	40.041,95
Cartera vencida:		
a) de 0 a 90 días	47.824,36	67.347,54
b) de 91 a 180 días	18.328,51	29.004,10
c) de 181 a 360 días	8.639,27	21.900,07
d) mas de 360 días	-	-
<u>Total cuentas por cobrar comerciales</u>	<u>192.779,23</u>	<u>158.293,66</u>

Movimiento de la provisión para cuentas incobrables:

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables se resume a continuación:

<u>Movimientos de la provisión:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	30.271,59	30.271,59
<u>Total provisión para cuentas incobrables</u>	<u>30.271,59</u>	<u>30.271,59</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Relacionadas	(1)	1.329,58	46.783,95	17.404,09
Valores por cobrar		-	-	103.380,02
Anticipos a proveedores		23.147,66	7.926,29	23.087,05
Pagos anticipados		10.443,14	12.194,76	13.176,40
Impuesto al valor agregado - compras		-	0,19	22.242,39
Empleados		1.052,50	3.079,43	3.222,68
Deudores varios		14.394,40	2.183,80	2.201,35
<u>Total otras cuentas por cobrar</u>		<u>50.367,28</u>	<u>72.168,42</u>	<u>184.713,98</u>

(1) Ver un resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen de los activos por impuestos corrientes:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Retenciones en la fuente	97.108,14	98.206,64	100.051,54
Anticipos del impuesto a la renta	-	4.347,50	18.188,14
Total activos por impuestos corrientes	97.108,14	102.554,14	118.239,68
Deterioro de activos por impuestos corrientes (1)	(40.000,00)	(40.000,00)	(40.000,00)
Total activos por impuestos corrientes	57.108,14	62.554,14	78.239,68

- (1) Corresponde a una provisión por deterioro de los activos por impuestos corrientes que fue reconocido durante el año 2010. Este valor fue estimado por la Administración de la Compañía considerando la opinión de sus asesores tributarios y por experiencias pasadas en reclamos de pago en exceso.

Movimientos de los activos por impuestos corrientes:

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2012	2011
<u>Saldo inicial</u>	62.554,14	78.239,68
<u>Incrementos de:</u>		
Retenciones en la fuente	27.389,34	36.324,16
Anticipos del impuesto a la renta	-	4.347,50
Subtotal	89.943,48	118.911,34
<u>Disminuciones por:</u>		
Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(29.586,57)	(27.623,69)
Bajas de impuestos	(3.248,77)	(28.733,51)
Total activos por impuestos corrientes	57.108,14	62.554,14

10. INVENTARIOS

A continuación un resumen de los inventarios:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Lubricantes	-	16.026,84	16.131,08
Combustibles	97.136,92	71.317,72	77.635,17
Mercadería en tiendas	108.959,14	86.172,52	83.434,91
<u>Total inventarios</u>	<u>206.096,06</u>	<u>173.517,08</u>	<u>177.201,16</u>

Durante el año 2012, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de operación por el valor de US\$8,188,655.61 (2011: US\$8,489,950.86).

11. **ACTIVOS FIJOS**

A continuación un resumen de los activos fijos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Terrenos	890.235,60	890.235,60	890.235,60
Edificios	2.389.039,54	2.389.039,54	2.389.039,54
Muebles y enseres	83.505,99	83.234,51	79.074,55
Equipo de oficina	14.395,11	10.770,46	10.770,46
Maquinaria y equipo	326.425,79	305.206,04	292.849,16
Equipo de computación	103.356,86	87.955,86	82.701,00
Vehículos y equipos de transporte	21.953,76	45.390,30	38.202,57
Otros activos fijos	-	16.267,90	16.267,90
<u>Subtotal</u>	<u>3.828.912,65</u>	<u>3.828.100,21</u>	<u>3.799.140,78</u>
<u>(-) Depreciación acumulada</u>	<u>(430.018,73)</u>	<u>(300.930,32)</u>	<u>(142.079,69)</u>
<u>Total activos fijos:</u>	<u>3.398.893,92</u>	<u>3.527.169,89</u>	<u>3.657.061,09</u>

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	3.527.169,89	3.657.061,09
Adiciones	40.516,88	29.604,17
Ventas	(16.267,90)	(0,00)
Depreciación del año	(152.524,95)	(159.495,37)
<u>Total activos fijos</u>	<u>3.398.893,92</u>	<u>3.527.169,89</u>

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación un resumen de los activos intangibles:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Derechos de uso de inmuebles	(1)	300.000,00	300.000,00	300.000,00
Subtotal		300.000,00	300.000,00	300.000,00
<u>(-) Amortización acumulada</u>		(64.166,38)	(54.166,54)	(44.166,58)
<u>Total activos intangibles</u>		<u>235.833,62</u>	<u>245.833,46</u>	<u>255.833,42</u>

- (1) Con fecha 14 de julio del 2006, Petrolider firmó un contrato de comodato con el Municipio de Manta por medio del cual pagó US/.300.000 a cambio de usufructuar por 30 años un terreno de 3,056 metros cuadrados ubicado entre el Océano Pacífico, el Malecón Jaime Chávez Gutiérrez y la Vía Puerto Aeropuerto de la ciudad de Manta. En este terreno funciona la estación de servicios marina.

Movimientos del activo fijo:

Los movimientos del activo fijo durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	245.833,46	255.833,42
Depreciación del año	(9.999,84)	(9.999,96)
<u>Total activos intangibles</u>	<u>235.833,62</u>	<u>245.833,46</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los activos por impuestos diferidos:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos por impuestos diferidos	21.202,70	17.856,92	15.072,42
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>	<u>21.202,70</u>	<u>17.856,92</u>	<u>15.072,42</u>

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2012			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Beneficios laborales no corrientes	81.167,82	21.890,79	(22.802,29)	80.256,32
Provisión por mantenimiento	-	16.119,61	-	16.119,61
Subtotal	81.167,82	38.010,40	(22.802,29)	96.375,93
Activos por impuestos diferidos	17.856,92	8.742,39	(5.244,53)	21.354,78
Ajuste por cambio de tasa				(152,08)
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>				<u>21.202,70</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>22,0%</u>			<u>22,0%</u>

Los movimientos del año 2011 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

<u>Diferencias temporarias activas</u>	2011			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	<u>Saldo final</u>
Intereses implícitos en otras cuentas por cobrar	6.619,98		(6.619,98)	-
Beneficios laborales no corrientes	61.289,23	37.021,43	(17.142,84)	81.167,82
Subtotal	67.909,21	37.021,43	(23.762,82)	81.167,82
Activos por impuestos diferidos	15.072,42	8.885,14	(5.703,08)	18.254,48
Ajuste por cambio de tasa				(397,56)
<u>Total activos por impuestos diferidos</u>				<u>17.856,92</u>
<u>Tasa promedio de impuesto a la renta</u>	<u>22,2%</u>			<u>22,0%</u>

Las proyecciones financieras elaborados por la Administración de la Compañía para los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

A continuación un resumen de las obligaciones financieras:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Banco Internacional S.A.	(1)	17.452,51	67.894,67	280.670,05
Banco del Pichincha S.A.	(2)	-	29.589,00	111.798,00
ExxonMobil	(3)	-	-	13.699,00
Sobregiros bancarios		158.617,15	60.114,94	66.312,77
Subtotal		176.069,66	157.598,61	472.479,82

- (1) Corresponde al costo amortizado de un préstamo recibido del Banco Internacional cuyo monto original ascendió a US\$245,000.00. Este crédito vence en el año 2013 y devenga una tasa de interés del 9,76% anual
- (2) Corresponde al costo amortizado de un préstamos recibidos del Banco del Pichincha cuyo monto original ascendió a US\$1500,000.00. Este crédito fue cancelado durante el año 2012 y devengó una tasa de interés anual del 9,76%.
- (3) Corresponde al costo amortizado de un pagaré a la orden de ExxonMobil firmado en diciembre de 1995 a 15 años plazo. Este crédito fue cancelado durante el año 2011 y devengó una tasa de interés anual del 4%.

Estos créditos se encuentran garantizados principalmente con bienes inmuebles de la compañía, bienes inmuebles de los accionistas y prendas ordinarias de inventarios y maquinaria de la Compañía (Ver detalle de garantías en la Nota 32)

15. ACREEDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

<u>Composición:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales - no relacionados		527.274,82	365.461,89	397.668,93
Proveedores locales - relacionados	(1)	-	61.356,34	22.366,87
Proveedores del exterior - no relacionados		-	-	1.631,31
Provisiones de costos y gastos incurridos		17.144,40	12.312,10	9.172,14
Total acreedores comerciales		544.419,22	439.130,33	430.839,25

- (1) Ver un resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del</u>
		2012	2011
Partes vinculadas	(1)	667.370,91	749.255,14
Anticipos de clientes		-	8.893,07
Retenciones en la fuente		3.241,62	3.730,27
Impuesto al valor agregado - ventas		6.356,62	10.526,74
Otras cuentas por pagar		-	-
			18,47
Total otras cuentas por pagar		676.969,15	772.405,22
			906.303,12

(1) Ver resumen de transacciones y saldos con partes relacionadas en la Nota 32

17. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

<u>Composición</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	<u>Al 1 de enero del</u>
		2012	2011
Remuneraciones		4.183,94	9.133,18
Beneficios legales		15.861,52	16.137,38
Seguridad social		12.800,45	9.336,66
Participación laboral		28.908,51	9.841,91
Otros beneficios		234,06	234,06
			216,46
Total obligaciones laborales		61.988,48	44.683,19
			29.341,92

Movimiento de las obligaciones laborales:

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

<u>Movimiento:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		2012	2011
<u>Saldo inicial</u>		44.683,19	29.341,92
<u>Incrementos por:</u>			
Gastos de nómina del año	(1)	739.629,52	710.447,23
Subtotal		784.312,71	739.789,15
<u>Disminuciones por:</u>			
Pagos de nómina del año		(724.941,68)	(686.864,00)
Pago de participación laboral	(1)	2.617,45	(8.241,96)
Total obligaciones laborales		61.988,48	44.683,19

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2012 y 2011 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas en la Nota 2.12.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2009 a 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes de la Compañía:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Pasivos por impuestos corrientes	39.193,95	29.586,57	27.623,69
Total pasivos por impuestos corrientes	39.193,95	29.586,57	27.623,69

d) Movimientos del pasivo por impuesto corriente

Los movimientos de los pasivos por impuesto corriente durante los años 2012 y 2011 se resumen a continuación:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Saldo inicial</u>	29.586,57	27.623,69
Impuesto a la renta corriente	39.193,95	29.586,57
Subtotal	68.780,52	57.210,26
Compensación con activos por impuestos corriente	(29.586,57)	(27.623,69)
<u>Total pasivos por impuestos corrientes</u>	<u>39.193,95</u>	<u>29.586,57</u>

e) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2012 y 2011:

<u>Conciliaciones tributarias resumidas</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	109.660,99	(42.029,54)
(-) Participación laboral	(16.449,15)	(9.449,74)
<u>Diferencias temporarias:</u>		
(-) Partidas que reducen la base fiscal		
Gastos deducibles en este periodo fiscal	-	(9.513,75)
Reversión de diferencias temporarias activas	(5.440,79)	(6.619,98)
(+) Partidas que incrementan la base fiscal		
Gastos no deducibles en este periodo fiscal	20.648,90	19.878,59
Reversión de diferencias temporarias pasivas	55.193,03	113.962,02
<u>Diferencias no temporarias:</u>		
(+) Gastos no deducibles o gastos sin efectos fiscales	6.795,49	4.240,48
Base imponible	170.408,47	70.468,08
Impuesto a la renta corriente	39.193,95	16.912,34
Impuesto a la renta mínimo	38.542,54	29.586,57
<u>Pasivo por impuesto corriente</u>	<u>39.193,95</u>	<u>29.586,57</u>
<u>Tasa promedio del impuesto a la renta corriente</u>	35,7%	70,4%

f) Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado

A continuación se muestra una conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2012	2011
<u>Impuesto a la renta corriente</u>	39.193,94	29.586,57
Variación neta de la cuenta activos por impuestos diferidos (Ver Nota 13)	(3.497,86)	(3.182,06)
Ajuste en los activos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 13)	152,08	397,56
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos (Ver Nota 23)	(12.694,40)	(25.067,58)
Ajuste en los pasivos por impuestos diferidos por cambios en la tasa del impuesto a la renta (Ver Nota 23)	0,01	(95,14)
<u>Impuesto a la renta devengado en el año</u>	<u>23.153,77</u>	<u>1.639,35</u>

19. INGRESOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los ingresos diferidos:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Derechos de exclusividad - porción corriente	47.000,00	47.000,00	47.001,00
Bonificación volumen de ventas - porción corriente	53.400,00	53.400,00	-
Bonificación volumen de ventas - porción corriente	26.604,00	26.604,00	-
<u>Total ingresos diferidos</u>	<u>127.004,00</u>	<u>127.004,00</u>	<u>47.001,00</u>

(1) Ver comentarios en la Nota 22

20. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

A continuación un resumen de las obligaciones financieras a largo plazo:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		2012	2011	2011
<u>Bancos locales:</u>				
Banco Internacional S.A.	(1)	-	-	421.868,13
Banco Proamerica S.A.	(1)	-	-	29.924,98
<u>Total obligaciones financieras a largo plazo</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>451.793,11</u>

(1) Ver comentarios en la Nota 14

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

21. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación un resumen de los beneficios laborales a largo plazo:

<u>Composición de saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	2012	2011	2011
Jubilación Patronal	76.269,65	72.142,23	50.212,55
Desahucio	16.609,48	17.766,40	11.076,68
Total beneficios laborales a largo plazo	92.879,13	89.908,63	61.289,23

Movimiento de los beneficios laborales a largo plazo:

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante los años 2012 y 2011 se detallan a continuación:

<u>Movimientos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2012	2011
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo inicial	72.142,23	50.212,55
Costos de los servicios del año	22.054,78	27.123,93
Costos financieros	2.968,79	2.818,17
beneficios pagados y retiros anticipados	(20.896,15)	(8.012,42)
Saldo final	76.269,65	72.142,23
<u>Desahucio:</u>		
Saldo inicial	17.766,40	11.076,68
Costos de los servicios del año	3.639,22	6.385,78
Costos financieros	644,65	693,55
beneficios pagados y retiros anticipados	(5.440,79)	(389,61)
Saldo final	16.609,48	17.766,40
Total beneficios laborales a largo plazo	92.879,13	89.908,63

22. INGRESOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los ingresos diferidos:

(Ver cuadro en la página siguiente)

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		2012	2011	2011
Derechos de exclusividad - Estación Marina	(1)	470.000,00	470.000,00	470.000,00
Valores amortizados en años anteriores	(1)	(195.835,46)	(148.834,42)	(101.834,42)
Transferencia al pasivo corriente	(1)	(47.000,04)	(47.001,04)	(47.000,00)
Derechos de exclusividad - Estación Centro	(2)	267.000,00	267.000,00	-
Valores amortizados en años anteriores	(2)	(109.781,00)	(56.381,00)	-
Transferencia al pasivo corriente	(2)	(53.400,00)	(53.400,00)	-
Derechos de exclusividad - Estación Aeropuerto	(3)	133.000,00	133.000,00	-
Valores amortizados en años anteriores	(3)	(36.912,00)	(10.308,00)	-
Transferencia al pasivo corriente	(3)	(26.604,00)	(26.604,00)	-
Total provisiones a largo plazo		400.467,50	527.471,54	321.165,58

- 1) Con fecha 27 de noviembre del 2007 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 10 años a través de la estación de servicios marina. Como parte de este contrato, ExxonMobil pagó USD/.470.000 a Petrolider a cambio de que en la estación marina se comercialice únicamente productos de las marcas Esso y Mobil por el tiempo de duración del contrato.
- 2) Con fecha 10 de diciembre del 2010 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 5 años a través de la estación de servicios centro. Como parte de este contrato, ExxonMobil pagó USD/.267.000 a Petrolider a cambio de que la "Estación de Servicios Centro" mantenga un volumen de ventas mensual de 203.000 galones durante los próximos 5 años.
- 3) Con fecha 12 de agosto del 2011 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 5 años a través de la estación de servicios aeropuerto. Como parte de este contrato, ExxonMobil pagó USD/.133.000 a Petrolider a cambio de que la "Estación de Servicios Centro" mantenga un volumen de ventas mensual de 101.000 galones durante los próximos 5 años.

23. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos diferidos:

<u>Composición de saldos:</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
		2012	2011	2011
Pasivos por impuestos diferidos		191.145,41	203.839,80	229.002,52
Total pasivos por impuestos diferidos		191.145,41	203.839,80	229.002,52

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2012 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

Diferencias temporarias pasivas	2012			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Medición de edificios a su valor razonable	917.111,78	-	(48.269,04)	868.842,74
Recalcu de la depreciacion acumulada de vehiculos	(2.589,76)	-	2.589,76	-
Depreciación del año 2011 tomada en exceso	9.513,75	-	(9.513,75)	-
Subtotal	924.035,77	-	(55.193,03)	868.842,74
Pasivos por impuestos diferidos	203.839,80	-	(12.694,40)	191.145,40
Ajuste por cambio de tasa				0,01
Total pasivos por impuestos diferidos				191.145,41
Tasa promedio de impuesto a la renta	22,1%			22,0%

Los movimientos del año 2011 de las diferencias temporarias pasivas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

Diferencias temporarias pasivas	2011			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Medición de edificios a su valor razonable	965.380,82		(48.269,04)	917.111,78
Recalcu de la depreciacion acumulada de vehiculos	8.270,35	-	(10.860,11)	(2.589,76)
Intereses implícitos en otras cuentas por pagar	54.832,87		(54.832,87)	-
Depreciación del año 2011 tomada en exceso	-	9.513,75		9.513,75
Subtotal	1.028.484,04	9.513,75	(113.962,02)	924.035,77
Pasivos por impuestos diferidos	229.002,52	2.283,30	(27.350,88)	203.934,94
Ajuste por cambio de tasa				(95,14)
Total pasivos por impuestos diferidos				203.839,80
Tasa promedio de impuesto a la renta	22,3%			22,1%

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación un resumen de los instrumentos financieros:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes	102.111,25	18.431,95	6.186,21
Deudores comerciales	162.507,64	128.022,07	109.575,95
Otras cuentas por cobrar	16.776,48	52.047,18	126.208,14
Total activos financieros	281.395,37	198.501,20	241.970,30
Pasivos financieros :			
Obligaciones financieras a corto plazo	176.069,66	157.598,61	472.479,82
Acreedores comerciales	528.299,61	439.130,33	430.839,25
Otras cuentas por pagar	667.370,91	749.255,14	892.102,68
Obligaciones financieras a largo plazo	-	-	451.793,11
Total pasivos financieros	1.371.740,18	1.345.984,08	2.247.214,86
Posición neta de instrumentos financieros	-1.090.344,81	-1.147.482,88	-2.005.244,56

Los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior han sido medidos al costo o costo amortizado

25. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$160,000.00 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 160,000 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

26. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes para futuras capitalizaciones de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascendieron a US\$400,000.00. Estos valores fueron reconocidos como aportes para futuras capitalizaciones considerando que:

- La Junta General de accionistas autorizó que estos valores sean considerados como aportes para futuras capitalizaciones, y,
- No se tiene previsto la cancelación de estos valores en el corto y mediano plazo.

La Administración de la Compañía estima que estos valores serán capitalizados durante los años 2013 o 2014.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

27. RESERVAS

La Reserva legal de la Compañía asciende a US\$34,194.74 y US\$31,798.55 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011, respectivamente.

28. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación un resumen de los resultados acumulados:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Utilidades acumuladas - distribuibles	34.631,43	13.065,69	-
(-) Pérdidas acumuladas	(91.630,60)	(91.630,60)	(91.630,60)
Reserva de capital	6.161,88	6.161,88	6.161,88
Reserva por valuación	589.885,14	589.885,14	589.885,14
Adopción de las NIIF por primera vez	720.683,45	720.683,45	797.764,01
Utilidad del año - distribuibles	70.058,07	23.961,93	14.517,43
<u>Total resultados acumulados</u>	<u>1.329.789,37</u>	<u>1.262.127,49</u>	<u>1.316.697,86</u>

(1) Ver comentarios adicionales en la Nota 2.18.

A partir del año 2012, los dividendos distribuidos a favor de accionistas que son personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados con el impuesto a la renta en el Ecuador. Este impuesto deberá ser retenido en la fuente por parte de la Compañía en el momento del pago o crédito en cuenta de los dividendos declarados.

29. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	9.317.413,09	9.642.094,81
(-) Descuentos en ventas	292.056,90	269.035,17
<u>Total ingresos ordinarios</u>	<u>9.609.469,99</u>	<u>9.911.129,98</u>

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

30. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Remuneraciones al personal	723.180,37	700.997,49
Participación laboral (1)	16.449,15	9.449,74
Honorarios profesionales	37.664,10	46.052,15
Mantenimiento y reparación	25.942,06	56.147,40
Promoción y publicidad	7.865,63	16.373,10
Pago de franquicias	92.790,02	105.807,00
Otros menores	41.558,74	20.560,67
<u>Total gastos de venta</u>	<u>945.450,07</u>	<u>955.387,55</u>

(1) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades calculada de acuerdo con la política contable resumida en la Nota 2.12.

31. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciaciones	162.299,48	160.005,15
Amortizaciones	9.999,96	9.999,84
Pólizas de seguro y seguridad	29.358,48	32.535,91
Gastos de viaje	8.947,22	13.621,80
Seguridad y guardiana	50.866,83	48.883,48
Telecomunicaciones, energía y agua potable	88.660,40	90.526,62
Impuestos, contribuciones y otros	39.441,38	31.583,13
Otros menores	14.942,41	13.159,25
<u>Total gastos administrativos</u>	<u>404.516,16</u>	<u>400.315,18</u>

32. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

a) Operaciones activas con partes relacionadas:

<u>Operaciones activas</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos efectuados a:</u>			
Petroceano S.A.	Filial	524,367.17	-
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	Filial	793.05	70,472.22
Servymarcas S.A.	Filial	46,008.76	151.66
Total operaciones activas		571,168.98	70,623.88

b) Operaciones pasivas con partes relacionadas:

<u>Operaciones pasivas:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Préstamos recibidos de:</u>			
Petroceano S.A.	Filial	3,060.65	1,292,052.60
Puerto del Pacifico Puertopac S.A.	Filial	104.60	74,407.06
Servymarcas S.A.	Filial	30,019.77	9,965.35
Total operaciones pasivas		33,185.02	1,376,425.01

c) Operaciones de ingresos con partes relacionadas:

<u>Operaciones de ingresos:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos por ventas:</u>			
Petroceano S.A.	Filial	112,912.63	107,296.00
Puerto del Pacifico Puertopac S.A.	Filial	46,904.16	49,928.00
Servymarcas S.A.	Filial	996.12	2,551.00
<u>Total operaciones de ingresos</u>		<u>160,812.91</u>	<u>159,775.00</u>

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Operaciones de gastos con partes relacionadas:

<u>Operaciones de gastos:</u>	<u>Relación:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos pagados a:</u>			
Petroceano S.A.	Filial	75,131.48	68,240.00
Diego Endara	Accionista	21,220.84	
Cesar Acosta	Accionista	24,000.00	32,500.00
Servymarcas S.A.	Filial		4,055.50
<u>Remuneraciones al personal clave</u>	Administradores	33,704.82	
<u>Total operaciones de gastos</u>		<u>154,057.14</u>	<u>104,795.50</u>

A continuación un resumen de las cuentas pendientes de cobro a partes relacionadas

a) Incluidas en el rubro deudores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	-	-	11.789,48
Petroceno S.A.	-	-	11.394,45
Servymarcas S.A.	-	-	2.131,05
Petrolider S.A.	-	-	347,55
Cesar Luis Acosta	-	-	52,65
Andrés Endara	-	-	17,10
<u>Total deudores comerciales relacionadas</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25.732,28</u>

b) Incluidas en el rubro otras cuentas por cobrar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	730,34	17.655,33	-
Petroceno S.A.	596,54	10.377,51	-
Servymarcas S.A.	-	892,91	-
Andrés Endara	-	17.661,30	17.268,14
Cesar Luis Acosta	-	123,15	135,45
Diego Endara (accionista)	-	52,30	-
Otros menores	2,70	21,45	0,50
<u>Total otras cuentas por cobrar a relacionadas</u>	<u>1.329,58</u>	<u>46.783,95</u>	<u>17.404,09</u>

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Incluidas en el rubro acreedores comerciales:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Petroceano S.A.	-	44.504,58	13.346,18
Cesar Acosta (accionista)	-	12.902,79	7.542,79
Servymarcas S.A.	-	3.675,05	-
Diego Endara (accionista)	-	59,25	1.411,71
Andrés Endara	-	184,22	184,22
Otros menores	-	30,45	-118,03
<u>Total acreedores comerciales relacionados</u>	-	61.356,34	22.366,87

d) Incluidas en el rubro otras cuentas por pagar:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 1 de enero del</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Accionistas	665.500,00	685.408,74	202.581,47
Petroceano S.A.	-	44.000,00	655.849,03
Puerto del Pacífico Puertopac S.A.	-	19.846,40	23.840,02
Servymarcas S.A.	-	-	9.813,69
Otros menores	1.870,91	-	-
<u>Total otras cuentas por pagar a relacionadas</u>	667.370,91	749.255,14	892.084,21

No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones. Durante los años 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas relacionadas con cuentas incobrables sobre los saldos adeudados por partes relacionadas.

33. CONTRATOS CON EXXONMOBIL

a) **Contrato de distribución y suministro de derivados de petróleo de la Estación de Servicios Marina**

Con fecha 27 de noviembre del 2007 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 10 años. Por medio de este contrato Petrolider se compromete a distribuir de manera exclusiva productos de las

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

marcas Esso y Mobil a través de la "Estación de Servicios Marina" ubicada en la vía puerto – aeropuerto de la ciudad de Manta, provincia de Manabí.

En este contrato, Petrolider se compromete a comprar mensualmente 200,000 galones de combustible, 250 galones de lubricantes y cantidades pequeñas de llantas, baterías y accesorios. Según el mismo contrato, anualmente se incrementarán estas cantidades mínimas de compras en un 4% para combustibles, 5% para lubricantes y 25% en las demás líneas de productos. Petrolider también se obliga a vender sus productos al precio fijado por ExxonMobil y a mantener abierta la "estación de servicios marina" las 24 horas al día.

La Compañía se compromete a pagar una indemnización de US/.1,000,000 a ExxonMobil en el caso de que Petrolider rompa el presente contrato y afilie la "Estación de Servicios Marina" a otra compañía comercializadora de combustibles.

Por último, ExxonMobil pago USD/.470,000 a Petrolider a cambio de que en la estación marina comercialice únicamente productos de las marcas Esso y Mobil durante el periodo del contrato (15 años)

b) Contrato de distribución y suministro de derivados de petróleo de la Estación de Servicios Centro

Con fecha 10 de diciembre del 2010 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 5 años. Por medio de este contrato Petrolider se compromete a distribuir de manera exclusiva productos de las marcas ExxonMobil a través de la "Estación de Servicios Centro" ubicada en la calle 15 y Avenida 28 de la ciudad de Manta, provincia de Manabí.

En este contrato, Petrolider se compromete a comprar 12.180.000 galones de combustible durante la vigencia del contrato. ExxonMobil podrá recomendar a Petrolider los precios a los cuales pueda vender los productos en la estación de servicios; en todo caso, Petrolider serán quien fije dichos precios a su propio juicio y criterio

Como parte de este contrato, ExxonMobil pagó USD/.267.000 a Petrolider a cambio de que la "Estación de Servicios Centro" mantenga un volumen de ventas mensual de 203.000 galones durante los próximos 5 años.

Petrolider se compromete a pagar una indemnización de US/.750,000 a ExxonMobil en el caso de que Petrolider rompa el presente contrato y afilie la "Estación de Servicios Centro" a otra compañía comercializadora de combustibles.

c) Contrato de distribución y suministro de derivados de petróleo de la Estación de Servicios Aeropuerto

Con fecha 12 de agosto del 2011 ExxonMobil firmó un contrato con Petrolider para la distribución de derivados de hidrocarburos en el Ecuador por el lapso de 5 años. Por medio de este contrato Petrolider se compromete a distribuir de manera exclusiva productos de las

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

marcas ExxonMobil a través de la "Estación de Servicios Aeropuerto" ubicada en la vía Manta – Rocafuerte, provincia de Manabí.

En este contrato, Petrolider se compromete a comprar 6.060.000 galones de combustible durante la vigencia del contrato. ExxonMobil podrá recomendar a Petrolider los precios a los cuales pueda vender los productos en la estación de servicios; en todo caso, Petrolider serán quien fije dichos precios a su propio juicio y criterio

Como parte de este contrato, ExxonMobil pagó USD/.133.000 a Petrolider a cambio de que la "Estación de Servicios Centro" mantenga un volumen de ventas mensual de 101.000 galones durante los próximos 5 años.

Petrolider se compromete a pagar una indemnización de US/.750,000 a ExxonMobil en el caso de que Petrolider rompa el presente contrato y afilie la "Estación de Servicios Centro" a otra compañía comercializadora de combustibles.

d) Garantías entregadas a ExxonMobil

Las compras efectuadas a ExxonMobil se encuentran garantizadas con los activos de la estación de servicios centro avaluados en US\$3.082.243 por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Los activos de la estación centro son de propiedad de Petrolider.

34. GARANTIAS

A continuación un resumen de las obligaciones financieras adquiridas por las compañías del Grupo Líder:

Entidad financiera	Petroceano	Petrolider	Puertopac	Total
Banco del Internacional	855.788,38	17.452,51		873.240,89
Banco del Pichincha	225.216,76	-	50.000,00	275.216,76
Banco Proamerica	13.074,82			13.074,82
Total obligaciones financieras	1.094.079,96	17.452,51	50.000,00	1.161.532,47

A continuación un resumen de las garantías entregadas por la Compañía y/o alguna de las empresas del Grupo Líder para garantizar operaciones de crédito con entidades financieras:

PETROLIDER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

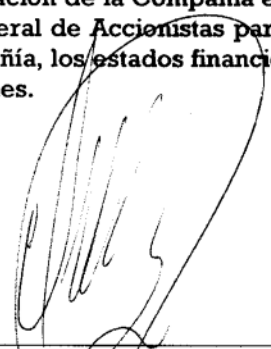
<u>Composición:</u>	<u>Valor de la garantía</u>
<u>Banco del Pichincha</u>	
Hipoteca de inmuebles de Proinhabi	1.708.433,19
Fianza solidaria con los accionistas	300.000,00
TOTAL	2.008.433,19
<u>Banco del Internacional</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	28.747,00
Hipoteca de inmuebles de Proinhabi	2.013.440,00
TOTAL	2.042.187,00
<u>Banco Proamerica</u>	
Prenda de vehículos de Petroceano	24.250,00
TOTAL	24.250,00

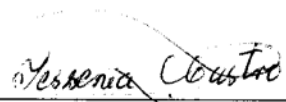
35. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de mayo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

36. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de mayo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


 Ing. Andrés Endara Dávila
 Representante legal


 C.P.A. Yessenia Castro González
 Contadora general
