

DISPETROL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO QUE TERMINÓ

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

DISPETROL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

DISPETROL S. A.

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de **DISPETROL S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de **DISPETROL S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DISPETROL S. A.** al 31 de diciembre de 2012, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Sin calificar mi opinión, informo que en la Nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía explica que en el 2012 **DISPETROL S. A.** adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuyos efectos se detallan en la Nota 4. Las cifras del 2011 fueron reestructuradas para efectos comparativos.
6. De la misma manera, llamo la atención con relación a que los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 fueron auditados por otra firma de auditores cuyo dictamen de auditoría, fechado 14 de septiembre de 2012, expresó una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **DISPETROL S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado



Xavier Aguirre Proaño
SC-RNAE No. 494
28 de junio de 2013
Quito - Ecuador

DISPETROL S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Ref. Notas	31 de diciembre <u>2012</u>	31 de diciembre <u>2011</u>	1 de enero <u>2010</u>
ACTIVOS CIRCULANTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	39,255	62,388	119,996
Cuentas por Cobrar comerciales	7	266,206	221,222	160,482
Otras cuentas por cobrar inventarios	8 9	1,546 73,428	4,003 53,491	 31,353
Gastos anticipados	10	11,322	11,607	12,565
Activos por impuestos corrientes		<u>33,227</u>	<u>35,171</u>	<u>57,066</u>
Total Activos Circulantes		425,285	387,881	381,772
Propiedad planta y equipo	11	947,555	1,000,653	1,053,093
Propiedades de inversión		198,621	204,801	204,801
Impuestos diferidos		<u>25,268</u>	<u>10,452</u>	<u>16,239</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1,596,729</u></u>	<u><u>1,603,786</u></u>	<u><u>1,655,905</u></u>

DISPETROL S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Ref.	31 de diciembre	31 de diciembre	1 de enero
	Notas	2012	2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CIRCULANTES				
Obligaciones financieras		44,592	82,291	4,557
Cuentas por pagar comerciales	12	430,161	264,225	254,361
Otras cuentas por pagar				
Accionistas		118,243	79,666	56,208
Otras cuentas por pagar		55,091	67,263	31,021
		<u>173,334</u>	<u>146,929</u>	<u>87,229</u>
Total Pasivos Corrientes		648,087	493,445	346,257
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO				
Obligaciones financieras		0	14,282	81,672
Préstamos accionistas (y relacionadas)		494,509	507,241	524,243
Beneficios laborales largo plazo	16	16,977	16,098	11,453
Impuestos diferidos		48,128	101,877	62,919
		<u>1,207,701</u>	<u>1,132,943</u>	<u>1,026,544</u>
TOTAL PASIVOS		1,207,701	1,132,943	1,026,544
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:				
Capital Social	18.1	57,800	57,800	57,800
Aportes para Futuras Capitalizaciones		246,982	221,982	221,982
Reserva Legal	18.2	4,957	6,904	6,904
Reserva de Capital		0	395	395
Resultados Ejercicios Anteriores		13,476	71,566	129,897
Resultado Ejercicio		(182,530)	(136,143)	(35,958)
Resultados acumulados NIFs 1era vez		248,340	248,340	248,340
		<u>389,027</u>	<u>470,844</u>	<u>629,362</u>
TOTAL PATRIMONIO		389,027	470,844	629,362
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,596,728	1,603,787	1,655,906

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alfonso Darquea
Representante Legal


Ivonne Balseca
Contadora

DISPETROL S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Ref. Notas	2012	2011
Ventas Netas		11,462,861	13,925,583
Costo de Ventas		<u>(10,919,583)</u>	<u>(13,275,654)</u>
MARGEN BRUTO		543,278	649,929
Gastos de Venta y administrativos		<u>(683,896)</u>	<u>(699,103)</u>
PERDIDA DE OPERACIONES		(140,618)	(49,174)
OTROS INGRESOS (GASTOS):			
Ingresos / Gastos Financieros		14,648	
Otros netos		0	(7,574)
Total		<u>14,648</u>	<u>(7,574)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		<u>(125,970)</u>	<u>(56,748)</u>
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(56,561)</u>	<u>(79,394)</u>
PERDIDA NETA		<u>(182,531)</u>	<u>(136,142)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Alfonso Darquea
Representante Legal



Ivonne Balseca
Contadora

DISPETROL S. A.

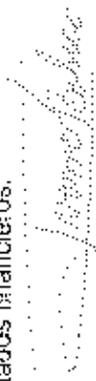
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado Ejercicio	Resultados acumulados NIIFs 1era vez	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 1 de enero del 2011 con base NEC Ajustes NIIFs	-57,800	-221,982	-6,904	-395	-129,897	35,956	-248,340	-381,021
Saldo al 31 de diciembre del 2011 con base NEC Ajustes NIIFs	-57,800	-221,982	-6,904	-395	-129,897	35,956	-248,340	-629,361
Saldo al 31 de diciembre del 2011 con base NIIFs Ajustes NIIFs	-57,800	-221,982	-6,904	-395	-71,565	136,143	-248,340	-470,843
Reclasificación de ejercicios anteriores					60,429	-75,714		0
Resultado presente Ejercicio						182,630		182,630
Aporte Futuras Capitalizaciones		25,000						25,000
Reclasificación reserva de capital a resultados					-2,341			0
Saldo al 31 de diciembre del 2012 con base NIIFs	-57,800	-246,982	-4,957	0	-13,478	182,630	-248,340	-389,027

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Alfonso Darquea
 Representante Legal



Ivonne Balseca
 Contadora

DISPETROL S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo provisto por clientes	11,119,432	13,854,843
Efectivo utilizado en proveedores	(11,024,224)	(13,203,336)
Efectivo utilizado en Empleados	(243,495)	
Efectivo utilizado en Fisco	(83,168)	(32,141)
Efectivo utilizado en Intereses	(233)	
Efectivo provisto por otros	194,036	(703,663)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(37,652)	(74,297)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en Compra Activos Fijos	(2,448)	5,244
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2,448)	5,244
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por Intereses Préstamos accionistas		23,457
Efectivo provisto por Efectivo Provisto de Préstamo socios	68,948	(17,002)
Efectivo utilizado en Prestamos Banco Pichincha	(51,981)	10,234
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	16,967	16,689
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO	(23,133)	(57,608)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	62,388	119,996
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	39,255	62,388

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Alfonso Darquea
Representante Legal


Ivonne Balseca
Contadora

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISPETROL S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 16 de enero de 1997, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 97.1.1.1.0479 del 28 de febrero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 535, tomo 128 del 6 de marzo de 1997 y tiene un plazo de duración de 50 años, su domicilio principal es la ciudad de Quito, Provincia de Eschíncha.

La compañía tiene por objeto social la importación venta al por mayor y menor de toda clase de combustibles y productos conexos.

Las operaciones de la Compañía se distinguen bajo la forma de dos líneas de operación, que se detallan a continuación:

Comercializadora de Combustible: bajo esta línea su único proveedor es Petrocomercial, empresa estatal comercializadora de combustible, el precio de los combustibles adquiridos es regulado por el Estado. Este combustible es vendido a las estaciones de servicio.

Distribuidora de Combustible: corresponde a la venta a consumidor final del combustible, es decir en una estación de servicio. La Compañía al cierre del año 2012 posee dos estaciones de servicio de su propiedad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

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

Los estados financieros de DISPETROL S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 29 de marzo del 2012 y 8 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Las normas anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

2.2 Declaración Bases de preparación - Los estados financieros de DISPETROL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, 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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.3 Efectivo y bancos - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Para los vehículos se reconoce un valor residual del 20% del costo. Los años de depreciación de Edificios corren a partir del año del momento de la revaluación producto de la conversión a NIIFs.

2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que se

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.6.2 Participación a empleados - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Prestación de servicios - Se reconocen en el resultado del periodo en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

2.7.2 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

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

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

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

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

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.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y 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.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.10.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

2.11 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

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

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- *Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros*
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

- a) **Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según las normas anteriores (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 aplica a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

DISPETROL S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo normas anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer periodo comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a) **Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos, por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según normas anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable

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

DISPETROL S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los items de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo normas anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 8.1).

3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de DISPETROL S.A.:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

DISPETROL
Conciliación patrimonial
Al 31 de diciembre del 2011

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010				
Saldo al 1 de enero del año en base NIIF	52,800	2,000	6,904	165	1,650,000	75,000		5,000
Corrección Revalorización P&E							25,000	25,000
Registro de la Utilidad acumulada							5,000	5,000
Registro de Provisiones Desplazadas							2,000	2,000
Corrección en Provisiones de Impuesto de Ganancias							14,000	14,000
Corrección Revalorización de P&E							2,000	2,000
Revalorización de Inmuebles, Vehículos e Impuesto diferido							20,000	20,000
	52,800	2,000	6,904	165	1,650,000	75,000	214,000	66,000

DISPETROL
Conciliación patrimonial
Al 1 de diciembre del 2011

	31 de diciembre 2012	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010				
Saldo al 1 de enero del año en base NIIF	52,800	2,000	6,904	165	1,650,000	75,000		5,000
Corrección Revalorización P&E						5,000	25,000	25,000
Registro de la Utilidad acumulada						2,000	5,000	5,000
Registro de Provisiones Desplazadas						500	2,000	2,000
Corrección en Provisiones de Impuesto de Ganancias							14,000	14,000
Corrección Revalorización de P&E						2,000	2,000	2,000
Revalorización de Inmuebles, Vehículos e Impuesto diferido						20,000	20,000	20,000
	52,800	2,000	6,904	165	1,650,000	76,500	214,000	66,000

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3.3.1 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011****DISPETROL S.A.
CONCILIACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2011**

Detalle	Registros Contables	Ajustes por conversiones a tipo	Ingresos (Pérdidas)	Registros Contables Finales
Ventas Netas	13,925,983			13,925,983
Gasto de Ventas	13,775,651			13,775,651
MARGEN BRUTO	150,332			150,332
Gastos de Venta y administrativos	668,936	1,000		669,936
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	19,002			19,002
OTROS INGRESOS (GASTOS):				
Ingresos / Gastos financieros				
Otros netos	6,773	100		6,873
Total	6,773	100		6,873
UTILIDAD ANTES DE IMPORTE A TRABAJADORES	25,775			25,775
IMPUESTO A LA RENTA RESERVA LEGAL	34,618		64,761	99,379
UTILIDAD NETA	60,429			60,429
Otro Resultado Integral				
RESULTADO INTEGRAL DE TODO EL AÑO	60,429			60,429

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****3.3.2. Al 31 de diciembre de 2012:**

Detalle	Registros Contables	Ajustes por conversión a NIIF	Impuestos Diferidos	Registros Contables Finales
Ventas Netas	11,462,861			11,462,861
Costo de Ventas	(10,919,583)			(10,919,583)
MARGEN BRUTO	543,279			543,279
Gastos de Venta y administrativos	(683,690)			(683,690)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	-140,411			-140,411
OTROS INGRESOS (GASTOS):				
Ingresos / Gastos Financieros				
Otros netos	14,648			14,648
Total	14,648			14,648
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS	-125,969			-125,969
IMPUESTO A LA RENTA	(35,638)		20,925	(56,561)
RESULTADO INTEGRAL DE TODO EL AÑO	-161,604			-182,530

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y vacaciones) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo normas anteriores, la Compañía no reconoció una provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio ni vacaciones. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$11,453 y US\$16,099, respectivamente, un incremento en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un aumento en gastos de personal del año 2012 por US\$21,533.
- (2) **Reconocimiento de 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 balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$78,821 y US\$44,746, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un gasto por impuestos diferidos del año 2012 por US\$9,702.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(3) **Ajuste de propiedades y equipos** - Para la aplicación de las NIIF se realizó un análisis de las propiedades y equipos en el cual se determinó el reconocimiento como valor residual en el rubro vehículos de un valor equivalente al 20% del costo, así como al reconocimiento de activos adquiridos bajo la modalidad de arrendamiento financiero y de propiedades de inversión. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de este cambio generar un aumento en los saldos de propiedades y equipos y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$385,107 y US\$62,060.

b) **Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012** - No existen diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las normas anteriores.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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.

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

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

4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.3.

4.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(i) Riesgos financieros -

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. En estas políticas se establecen los niveles de autorización para límites de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límites de endeudamiento.

(ii) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

(iii) Riesgo de liquidez -

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de los aportes de los accionistas. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran vía inversiones de corto plazo. Cualquier tipo de inversión debe ser previamente aprobado por la Gerencia General.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

BASES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 año
Otras Cuentas por Pagar	50,535
Al 31 de diciembre de 2011	Menos de 1 año
Otras Cuentas por Pagar	51,730

(iv) Riesgo de capitalización -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero 2011</u>
Efectivo y equivalentes	180	180	320
Bancos	39,075	62,208	119,676
Total	39,255	62,388	119,996

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

<u>Cuenta</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero 2011</u>
Clientes Malriz	237,718	200,826	118,252
Clientes Guayaquil			14,989
Clientes E/S Dispetrol 3	23,694	16,420	14,078
Prestamos Estaciones de Servicio	4,795	3,976	13,163
TOTAL	266,207	221,222	160,482

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero 2011</u>
Proveedores		4,003	-
Relacionadas	1,846		
TOTALES	1,846	4,003	-

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

9. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Inventario Combustibles	-	11,371	3,456
Inventario Combustibles Estaci	71,285	41,292	25,734
Inventario de Lubricantes	2,143	828	1,172
TOTALES	73,428	53,491	30,362

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2012 gastos anticipados de seguros por un total de L/\$11,322 (USD 11,607 al 31 de diciembre de 2011).

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Costo	1,200,853	1,200,853	1,198,905.7
Depreciación Acumulada	(253,298)	(200,200)	(145,813)
Total	947,555	1,000,653	1,053,093

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

<u>Clasificación</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero 2011</u>
Terrenos	522,838	522,838	522,838
Muebles y Enseres	700	1,008	1,453
Equipos de Oficina	918	1,278	1,606
Vehículos	72,372	97,761	123,865
Equipos de Computación	1,216	3,127	2,793
Edificios E/S Lusan	121,173	73	137,605
Equipos E/S Lusan	6,783	128,276	7,664
Instalaciones E/S Dispetrol 3	207,381	7,955	230,423
Equipos E/S Dispetrol 3	15,176	218,902	24,290
Construcciones en Proceso		19,437	556
Total	947,555	1,000,653	1,053,093

Los movimientos de la propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>1,053,093</u>
Adiciones Netas	93,373
Depreciación del Año	<u>(145,813)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,000,653</u>
Adiciones Netas	147,102
Depreciación del Año	<u>(200,200)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>947,555</u>

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Cuentas por pagar proveedores	450,401	264,225	254,361

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes y servicios es 30 días desde la fecha de la factura.

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Activos por Impuestos Corrientes			
Crédito Tributario IVA	9,227	5,211	6,065
Pasivos por Impuesto Corrientes			
SRI Impuestos Mensuales por Pagar	11,217	15,533	8,538

13.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue.

	2012	2011
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	182,530	60,429
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	132,542	46,534
PÉRDIDA TRIBUTARIA	50,188	13,894
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	0	0
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	35,635	34,648
(+) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	35,635	34,648
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	30,353	29,530
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-24,903	-30,353
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-29,450	-7,154
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	24,000	-7,978

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$25 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$124 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 24 000 equivalente al impuesto a la renta.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2012.

- 13.3. Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al Comienzo del año	7,978	0
Provisión del año	30,185	42,626
Devolución de crédito tributario		
Pagos Efectuados	35,635	34,648
Saldo al fin del año	2,528	7,978

Pagos Efectuados - Corresponde a los valores pagados luego de deducir los valores correspondientes al crédito fiscal.

- 13.4. Saldo del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

MOVIMIENTO DIFERIDOS

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2012	(34.076)	11.216	(22.859)
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en reconocimiento Cuentas por Cobrar	(3.448)	3.448	0
Error en depreciación y cambio en estimación de PPE	(52.654)	4.526	(48.128)
Beneficios Laborales Largo Plazo	3.703	(1.647)	2.056
Reconocimiento intereses por pagar	18.323	4.889	23.213
Año 2011	(46.680)	12.604	(34.076)

Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:

Error en reconocimiento Cuentas por Cobrar	(3.597)	150	(3.448)
Error en depreciación y cambio en estimación de PPE	(59.321)	6.668	(52.654)
Beneficios Laborales Largo Plazo	3.749	954	3.703
Reconocimiento intereses por pagar	13.490	4.833	18.323

13.5. Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2012	2011
Utilidad / Pérdida según estados financieros antes	182.530	60.479
Gasto impuesto a la Renta	-	-
Costos no deducibles	132.342	40.534
Impuesto a la renta cargado en resultados	55.635	34.648
Tasa efectiva de Impuestos	20%	57%

13.6. Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Beneficios Sociales	4,451	3,342	2,399
Otras Provisiones IESS	4,801	4,468	3,231
TOTAL	9,251	7,810	5,630

15.1 Participación a Empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. La compañía no ha generado esta obligación en los periodos reportados.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

Un resumen de los beneficios a empleados de largo plazo es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2011</u>	<u>Al 1 de enero 2011</u>
Jubilación Patronal	16,977	12,753	9,120
Bonificación por Desahucio	-	3,345	2,333
Totales	16,977	16,098	11,453

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

16.2. Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

DISPETRÓL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
ACTIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
Efectivo y bancos (Nota 5)	39,255	62,538	119,996
Otros activos financieros			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	268,053	225,225	160,489
Total	307,308	287,763	280,485
PASIVOS FINANCIEROS			
Costo Amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	453,609	308,145	271,213
Total	453,609	308,145	271,213

17.2. Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 2.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

18.2 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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

18.3. *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1 de enero 2011
Utilidades retenidas – distribuibles	13,478	71,566	129,897
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIFs (Nota 3.3.1)	248,340	248,340	248,340

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según normas anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según normas anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según normas anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

18.4. *Dividendos* - La compañía no ha repartido dividendos en los periodos reportados.

19. INGRESOS

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
Ventas-Combustibles	11,442,435.55	13,915,941.69
Ventas Lubricantes	8,402.80	7,805.39
Ventas Otros	552.94	1,835.88

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

Gastos de personal - Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
GASTOS ADMINISTRATIVOS	408,443	381,318
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	196,230	202,319
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluye)	37,167	38,837
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	34,512	25,349
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLÉADOS	10,259	4,645
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON	60,753	33,759
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AJENO	16,513	27,781
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	40,573	35,569
ALQUILER/RENTOS	12,000	14,028
GASTOS DIVERSOS	85,430	104,740
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	862	2,410
COMBUSTIBLES	11,693	42,648
SEGUROS Y RIESGOS (primas y cesiones)	23,754	38,717
TRANSPORTE	22,238	17,475
GASTOS DE GESTIÓN (agencias e economista)	248	3,056
GASTOS DE VIAJE	2,311	149
AGUA, ENERGÍA ELÉCTRIC Y TELECOMUNICACIONES	13,601	31,198
NOTARIOS Y REGISTRACIONES DE LA PROPIEDAD	723	2,453
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	106,459	67,110
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	44,733	13,466
DEPRECIACIONES	71,525	44,133
AMORTIZACIONES	(3,299)	13,511
GASTOS FINANCIEROS	71,030	37,296
INTERESES	19	5,192
COMISIONES	6,267	1,874
OTROS GASTOS FINANCIEROS	64,744	30,230
OTROS GASTOS	63,055	188,034
OTROS	63,055	188,034

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 5 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en marzo 5 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.