

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

#### **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 Pichincha.

La compañía tiene por objeto social a la importación, compra y 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 diferentes 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 2013 poseía dos estaciones de servicio de su propiedad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y han sido aprobados por la Junta General de Accionistas del 15 de abril del 2014.

#### **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) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.
- 2.2 Declaración Bases de preparación** - Los estados financieros de DISPETROL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.
- 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación** - Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía.
- 2.4 Efectivo y bancos** - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.
- 2.5 Propiedades y equipos**
- 2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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 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 imposables 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 imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la 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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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 reconozca 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 período.

**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.

**2.6.3 Vacaciones** - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**2.6.4 Décimo tercer y décimo cuarto sueldos** - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**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 período 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 período más cercano en el que se conciben.

**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 financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

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 2013 Y 2012

**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:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, 'Instrumentos financieros: presentación' - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, incluye la definición de "entidad de inversión", la cuales estarán exentas de consolidación en la mayoría de sus filiales.	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda en la divulgación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros' - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de enero del 2015

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

### 3. 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, los 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:

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**3.1 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.

**3.2 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.

**3.3 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.

#### **4. 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 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

**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

Cuenta	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
Cientes Matriz	104,394	239,064
Cientes E/S Dispetrol 3	42,850	23,694
Tarjetas de Crédito	11,197	
Préstamos Estaciones de Servicio		4,795
<b>TOTAL</b>	<b>158,441</b>	<b>267,553</b>
Provisión cuentas incobrables	(1,346)	(1,345.87)
<b>CUENTAS POR COBRAR NETO</b>	<b>157,095</b>	<b>266,207</b>

**7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas:

	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>
<u>Préstamos a accionistas</u>		
Alfonso Darquea	82,000	114,000
María Caridad Darquea	82,000	0
	<u>154,000</u>	<u>114,000</u>
<u>Intereses sobre préstamos recibidos</u>		
Alfonso Darquea Alomia	12,489	65,217
María Caridad Alomia	8,090	41,230
Alfonso Darquea Colom	528	14,536
Ximena Alomia	1,745	10,068
	<u>22,852</u>	<u>131,051</u>

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas:

**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	31 de Diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
<b>Cuentas por cobrar a compañías afiliadas corto plazo:</b>		
Accionistas	1,661.15	1,661.15
Otras relacionadas	193.38	185.34
	<u>1,854.53</u>	<u>1,846.49</u>
<b>Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas corto plazo</b>		
Darquea Alomja Alfonso	73,250.01	60,884.62
Darquea Alomja María Caridad	46,136.47	38,046.80
Darquea Coloma Alfonso	11,244.91	10,716.91
Alomja Ximena	10,539.95	8,794.68
Otras	18,102.01	
	<u>159,273.35</u>	<u>118,243.01</u>
<b>Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas largo plazo</b>		
Darquea Alomja Alfonso	183,861.37	183,861.37
Darquea Alomja María Caridad	120,706.71	120,706.71
Darquea Coloma Alfonso	163,900.12	163,900.12
Alomja Ximena	26,041.25	26,041.25
	<u>494,509.45</u>	<u>494,509.45</u>

**8. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>
Inventario combustibles estaciones	20,340	71,285
Inventario de lubricantes	544	2,143
<b>TOTAL</b>	<u>20,884</u>	<u>73,428</u>

**9. GASTOS ANTICIPADOS**

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2013 y 2012 gastos anticipados de seguros por un total de USD 12,753 y US\$11,322.

**10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO**

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

**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Costo	1,172,281	1,200,853
Depreciación Acumulada	<u>(285,814)</u>	<u>(253,298)</u>
Activo fijo neto		
<b>Total</b>	<b><u>886,467</u></b>	<b><u>947,555</u></b>

La composición de la propiedad, planta y equipo, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Terrenos	522,838	522,838
Muebles y Enseres	419	700
Equipos de Oficina		916
Vehículos	37,573	72,372
Equipos de Computación	1,275	1,216
Edificios E/S Lusan	114,070	121,173
Equipos E/S Lusan	14,431	5,783
Instalaciones E/S Dispetrol 3	195,860	207,381
Equipos E/S Dispetrol 3		15,176
<b>Total</b>	<b><u>886,467</u></b>	<b><u>947,555</u></b>

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

Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,000,653</u>
Adiciones Netas	<u>147,102</u>
Depreciación del Año	<u>-200,200</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>947,555</u>
Adiciones, retiros Netos	<u>-28,572</u>
Depreciación del Año	<u>-32,515</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>886,467</u>

**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	31 de Diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
Proveedores	256,063	430,161
	<u>256,063</u>	<u>430,161</u>

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

**12. IMPUESTOS**

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

	Al 31 de diciembre de <u>2013</u>	Al 31 de diciembre de <u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	34,309	33,227
Pasivos por Impuestos corrientes		
SR/ Impuestos mensuales por pagar	12,257	11,217

**12.1 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:

	2013	2012
UTILIDAD DEL EJERCICIO		0
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	168,751	182,530
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	9,624	132,342
PÉRDIDA TRIBUTARIA	<u>158,927</u>	<u>60,188</u>
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	0	0
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	32,097	35,635
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	<u>32,097</u>	<u>35,635</u>
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	24,803	30,353
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-22,679	-24,803
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-2,528	-29,460
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-304</u>	<u>24,000</u>

**DISPETROL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2013) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2013).
- (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.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

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

	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
Saldo al Comienzo del año	2,528	7,978
Provisión del año	29,873	30,185
Devolución de crédito tributario		
Pagos Efectuados	32,097	35,635
Saldo al final del año	<u>304</u>	<u>2,528</u>

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

- 12.3 *Saldos 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 2013 Y 2012**

	Saldo al comienzo del año	Reconoci- do en los resultados	Saldo a fin del año
<b>Año 2013</b>	<b>(22,860)</b>	<b>3,079</b>	<b>(19,781)</b>
Activo (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en Depreciación y cambio en estimación de PF	(48,128)	(435)	(48,563)
Beneficios Laborales Largo Plazo	2,056	(1,531)	525
Reconocimiento intereses por pagar	23,212	6,045	28,257
<b>Año 2012</b>	<b>(34,076)</b>	<b>11,216</b>	<b>(22,860)</b>
Activo (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 PF	(52,654)	4,526	(48,128)
Beneficios Laborales Largo Plazo	3,703	(1,647)	2,056
Reconocimiento intereses por pagar	18,323	4,889	23,212

**12.4 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad / Pérdida según estados financieros	168,751	182,530
Gasto por impuesto a la renta	-	-
Gastos no deducibles	9,824	132,342
Impuesto a la renta cargado a resultados	32,097	35,635
Tasa efectiva de impuesto a la renta	19%	20%

**12.5 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 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 22% respectivamente.

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**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.

#### **13. 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 período 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 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

#### **14. BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO**

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

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Provisión para Jubilación Patronal	18,375	16,977
Provisión para Desahucio	5,632	
	<u>24,007</u>	<u>16,977</u>

**14.1 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

## DISPETROL S.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

- 14.2 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 2013 y 2012 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:

	2012	2011
Tasa(s) de descuento	7%	7%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3%	3%

## **15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
Costo Amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 6)	32,569.43	39,255
Otros activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas	158,979.79	268,053
<b>Total</b>	<b>191,549.22</b>	<b>307,308</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>		
Costo Amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	436,982	453,609
<b>Total</b>	<b>436,982</b>	<b>453,609</b>

15.2 *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.

**16. PATRIMONIO**

16.1 *Capital Social* - El capital social autorizado consiste de 2,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

16.2 *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.

**17. INGRESOS**

Un detalle de los ingresos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2013	Al 31 de diciembre de 2012
Ventas de combustibles	10,351,700	11,447,436
Ventas de lubricantes	9,863	8,403
Otras ventas	30	7,023
	<b>10,361,612</b>	<b>11,462,861</b>

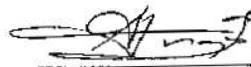
**DISPETROL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

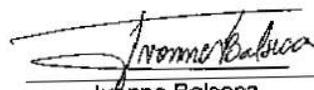
Gastos de personal - Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>438,699</b>	<b>408,443</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	204,401	198,230
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido	39,092	37,161
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	33,819	34,512
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	12,737	10,259
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSON	56,366	60,793
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓ	11,218	16,513
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	69,067	40,973
ARRENDAMIENTOS	12,000	12,000
<b>GASTOS DIVERSOS</b>	<b>86,848</b>	<b>65,430</b>
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,569	862
COMBUSTIBLES	15,373	11,693
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	21,866	23,754
TRANSPORTE	23,566	22,238
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionista		248
GASTOS DE VIAJE	1,408	2,311
AGUA, ENERGIA LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	20,840	23,601
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	3,427	723
<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS</b>	<b>66,639</b>	<b>59,599</b>
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	19,985	44,733
DEPRECIACIONES	46,654	71,525
AMORTIZACIONES		(9,789)
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>45,762</b>	<b>71,030</b>
INTERESES	28,036	19
COMISIONES	15,518	6,267
OTROS GASTOS FINANCIEROS	2,207	84,744
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>37,486</b>	<b>68,484</b>
OTROS	37,486	68,484

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 10 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
Alfonso Darquea  
Representante Legal

  
Ivonne Balseca  
Contadora