

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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. 97-11-0479 del 28 de febrero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 535 tomo 126 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 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 2014 poseía dos estaciones de servicio de su propiedad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, 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 2014 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 2014, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014.

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.

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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 periodo 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, estimación de 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 imponibles 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 periodo.

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 imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte 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 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

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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.

2.6.3 Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones de 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 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 registrarán 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 contemplar 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 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

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 de 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 a 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, relacionadas 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 de 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 de activo financiero y transfiera 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 transfiriendo, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun 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 aun no son efectivas

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos"	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 18 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro 'Propiedades, planta y equipo'	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones	1 de enero 2016
NIIF 8	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa	1 de enero 2016
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos	1 de junio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de junio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo	1 de julio 2016

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 EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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. ADMINISTRACION 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 periodo de doce meses.

Los excedentes de efectivo mantenidos por la Compañía y saldos por encima de 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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados vigentes al cierre del año sobre la base del periodo 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.

	Menos de 1 año
Al 31 de diciembre de 2014	
Obligaciones financieras	21,542
Proveedores	492,261
Relacionadas	25,000
Otras cuentas por pagar	26,009
Al 31 de diciembre de 2013	
Obligaciones financieras	66,771
Proveedores	256,063
Relacionadas	159,273
Otras cuentas por pagar	21,645

(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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Efectivo y equivalentes	302	180
Bancos	<u>31,491</u>	<u>32,389</u>
Total	<u>31,793</u>	<u>32,569</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Cuenta	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Cientes Matriz	189,091	104,394
Cientes E/S Dispetrol 3	69,301	42,850
Tarjetas de Crédito	12,401	11,197
TOTAL	270,792	158,441
Provisión cuentas incobrables	(1,346)	(1,346)
CUENTAS POR COBRAR NETO	269,446	157,095

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas

	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
<u>Préstamos a accionistas</u>		
Alfonso Darquea	542,600	62,000
Maria Candad Darquea	20,000	92,000
	<u>562,600</u>	<u>154,000</u>
<u>Intereses sobre préstamos recibidos</u>		
Alfonso Darquea Alomia	4,635,63	12,489
Mara Candad Alomia	1,906,32	8,090
Alfonso Darquea Colom		528
Ximena Alomia	402,27	1,745
	<u>6,944</u>	<u>22,852</u>

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	31 de Diciembre 2013	31 de diciembre 2012
Cuentas por cobrar a compañías afiliadas corto plazo		
Accionistas	1.661	1.661
Otras relacionadas	5.382	185
	<u>7.043</u>	<u>1.846</u>
Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas corto plazo		
Darquea Alomia Alfonso	25.030	60.685
Darquea Alomia Maria Cardad		38.047
Darquea Coloma Alfonso		10.717
Alomia Ximena		8.795
Otras		41.330
		<u>159.273</u>
Total cuentas por pagar partes relacionados corto plazo	<u>25.000</u>	<u>159.273</u>
Otras Cuentas por pagar a partes relacionadas largo plazo		
Darquea Alomia Alfonso	93.782	183.861
Darquea Alomia Maria Cardad	38.566	120.707
Darquea Coloma Alfonso	16.441	163.900
Alomia Ximena	8.138	26.341
		<u>494.509</u>
Total cuentas por pagar partes relacionados largo plazo	<u>156.928</u>	<u>494.509</u>

8. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
Inventario combustibles estaciones	23.636	20.340
Inventario de lubricantes	1.232	544
	<u>24.867</u>	<u>20.884</u>
TOTAL	<u>24.867</u>	<u>20.884</u>

9. GASTOS ANTICIPADOS

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2014 y 2013 gastos anticipados de seguros por un total de USD 13.255 y USD 12.753 respectivamente.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

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

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Costo	1,182,131	1,172,281
Depreciación Acumulada	<u>(313,190)</u>	<u>(285,814)</u>
Activo fijo neto		
Total	<u>868,941</u>	<u>886,467</u>

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

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Terrenos	522,838	522,838.02
Muebles y Enseres	208	419.15
Maquinaria y Equipo	15,549	
Vehículos	37,404	37,573.47
Equipos de Computación	1,635	1,275.02
Edificios E/S Lusan	106,968	114,070.41
Equipos E/S Lusan		14,431.15
Instalaciones E/S Dispetrol 3	184,339	195,859.93
Total	<u>868,941.27</u>	<u>886,467.15</u>

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

Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>847,555</u>
Adiciones, retiros Netos	-28,572
Depreciación del Año	-32,515
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>886,467</u>
Adiciones, retiros Netos	9,851
Depreciación del Año	-27,376
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>868,941</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	31 de Diciembre 2014	31 de Diciembre 2013
Proveedores	492,261	256,063
TOTAL	492,261	256,063

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 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Activos por impuestos corrientes		
Credito tributario IVA	8,159	1,908
Credito tributario Impuesto a la renta	7,730	25,207
Anticipos impuesto a la renta		7,194
	<u>15,890</u>	<u>34,309.37</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
SRI Impuestos mensuales por pagar	<u>17,276</u>	<u>12,257</u>

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

	2014	2013
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(139,799)	(168,751)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	6,389	9,824
PÉRDIDA TRIBUTARIA	(133,410)	158,927
TOTAL IMPUESTO CAUSADO		0
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	28,891	32,097
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	28,891	32,097
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	22,679	24,903
(-) RÉTENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	(30,106)	(22,679)
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	(304)	(2,528)
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>(7,730)</u>	<u>(304)</u>

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- (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 y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (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 2014.

- 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>2014</u>	31 de diciembre <u>2013</u>
Saldo al Comienzo del año	304	2,528
Provisión del año	36,317	29,873
Pagos Efectuados	<u>28,891</u>	<u>32,097</u>
Saldo al final del año	<u>7,730</u>	<u>304</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:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido o en los resultados	Saldo a fin del año
Año 2014	(19,781)	(23,550)	(43,331)
Activo (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en Depreciación y cambio en estimación de PPE	(48,563)	3,179	(45,384)
Reconocimiento intereses por pagar	28,257	(26,729)	1,528
Año 2013	(22,860)	3,079	(19,781)
Activo (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en Depreciación y cambio en estimación de PPE	(48,128)	(435)	(48,563)
Beneficios Laborales Largo Plazo	2,056	(1,531)	525
Reconocimiento intereses por pagar	23,212	5,045	28,257

- 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:

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Perdida según estados financieros	139,799	168,751
Gastos no deducibles	<u>6,389</u>	<u>9,824</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>28,891</u>	<u>32,097</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u>21%</u>	<u>19%</u>

12.5 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2011 se promulgo 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 2014 y 2013, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgo 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 estableció 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 Estado 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 2013, 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 2014, 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 revertir el saldo de pasivo por impuestos diferidos con abono a resultados.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 exteñor, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, estan 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 2014 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:

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
Provisión para Jubilación Patronal	24,781	18,375
Provisión para Desahucio	7,492	5,632
	<u>32,273</u>	<u>24,007</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 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 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo 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 aboran 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:

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa (s) de descuento	7%	7%
Tasa (s) esperadas de 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

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
Costo Amortizado		
<i>Efectivo y bancos (Nota 5)</i>	31.793	32.569,43
Otros activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>290.872</u>	<u>158.979,79</u>
Total	<u>322,666</u>	<u>191,549,22</u>
PASIVOS FINANCIEROS		
Costo Amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>564.812</u>	<u>436.982</u>
Total	<u>564,812</u>	<u>436,982</u>

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 2014 y 2013 es el siguiente:

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Ventas de combustibles	14,290,648	10,351,700
Ventas de lubricantes	9,369	9,883
Otras ventas	11,191	30
	<u>14,311,209</u>	<u>10,361,612</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	460,265	438,699
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	220,920	204,401
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido)	40,343	39,092
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	32,446	33,819
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	13,895	12,737
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONA	65,688	56,366
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTO	9,029	11,218
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	65,945	69,067
ARRENDAMIENTOS	12,000	12,000
GASTOS DIVERSOS	102,071	88,848
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	2,260	2,569
COMBUSTIBLES	15,868	15,373
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	24,415	21,866
TRANSPORTE	33,708	23,666
GASTOS DE VIAJE	1,273	1,408
AGUA, ENERGÍA LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	23,339	20,640
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	1,207	3,427
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	79,142	66,639
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	51,766	19,985
DEPRECIACIONES	27,376	46,654
GASTOS FINANCIEROS	43,978	45,762
INTERESES	12,291	28,036
COMISIONES	3,348	15,518
OTROS GASTOS FINANCIEROS	28,340	2,207
OTROS GASTOS	36,656	37,486
OTROS	36,656	37,486
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	<u>678,134</u>	<u>631,672</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 4 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.