

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 la importación, compra y venta al por mayor y menor de toda clase de combustibles y productos conexos.

La principal operación de la Compañía se detallan a continuación:

- a) **Distribución de Combustible:** corresponde a la venta a consumidor final del combustible, es decir en una estación de servicio. La Compañía al cierre del año 2016 poseía dos estaciones de servicio de su propiedad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y han sido aprobados por la Junta General de Accionistas del 22 de mayo del 2017.

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 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- 2.2 Declaración Base de preparación** - Los estados financieros de DISPETROL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

- 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

- 2.5.1 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.

- 2.5.2 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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y escritorios 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 a 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 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 imponibles. 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.

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**

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- 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 el 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 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 prescripción 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 realitzar 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 a. va or 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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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, 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 periodo.

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 expiran 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.

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.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras.	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuada"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01 Ene-2016
<u>Revisión post-implementación</u> NIIF 8 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013

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

2.13 Inversiones en Acciones en asociadas

Las inversiones en acciones en asociadas, están registradas bajo el método de participación establecido en la NIC 28. La inversión se registrará inicialmente al costo y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. La Compañía, en su calidad de inversor, reconoce en su resultado del ejercicio, la porción que le corresponde en los resultados de la participada. Estas acciones no se cotizan en el mercado y se tiene la capacidad de influencia significativa.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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:

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 reponidos 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, tasas, 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-

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 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 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 2016	
Obligaciones financieras	152,820
Proveedores	89,562
Otras cuentas por pagar	10,330
Al 31 de diciembre de 2015	
Obligaciones financieras	124,664
Proveedores	332,547
Otras cuentas por pagar	9,619

(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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Efectivo y Equivalentes de Efectivo está constituido por depósitos a la vista en bancos nacionales por un valor de USD 17.588 y USD 19.560, respectivamente.

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 2015**

Cuentas	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Cuentas Matriz		12,539
Clientes E/S Dispetrol S	354	12,213
Tarjetas de Crédito	12,073	18,150
Cuentas varios	<u>672</u>	<u>1,829</u>
TOTAL	13,098	42,724
Provisión cuentas incobrables	<u>-1,346</u>	<u>-1,346</u>
CUENTAS POR COBRAR NETO	<u>11,752</u>	<u>41,379</u>

7. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas:

	<u>31 de diciembre 2016</u>	<u>31 de diciembre 2015</u>
<u>Intereses sobre préstamos recibidos</u>		
Alfonso Darques Alomia		4,695.63
Mara Caridad Alomia		1,906.32
Alfonso Darques Colom		
Ximena Alomia		<u>402.27</u>
	<u>-</u>	<u>6,944</u>

Los siguientes son los saldos con partes relacionadas:

	<u>31 de Diciembre 2016</u>	<u>31 de Diciembre 2015</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas corto plazo		
Darques Alomia Alfonso	120,998	
Darques Alomia Maria Caridad	87,678	
Alomia Ximena	<u>10,500</u>	
	<u>219,176</u>	<u>0</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas largo plazo		
Darques Alomia Alfonso	328,173	378,218
Darques Alomia Maria Caridad	134,955	119,660
Alomia Ximena	<u>28,478</u>	<u>12,168</u>
	<u>491,606</u>	<u>508,047</u>

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015****8. INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Inventario combustibles estaciones	36,948	34,433
Inventario de lubricantes	546	1,945
TOTAL	<u><u>37,492</u></u>	<u><u>35,776</u></u>

9. INVERSIONES EN ACCIONES**Valorización y Composición**

A cierre de cada ejercicio económico, las inversiones en Acciones se presentan valorizadas de acuerdo a lo descrito en la Nota 2.13.

- a) DISPETROL SA es accionista de Ecosync S.A. Estas acciones están registradas al Valor de Participación Patrimonial (VPP). A diciembre del 2016 y 2015, y bajo consideraciones de la NIC 28 (influencia significativa) y en adopción a NIIF, se decidió usar el método de participación patrimonial para reflejar el crecimiento patrimonial de DISPETROL SA en el Ecosync SA producto de las utilidades del año.

10. ANTICIPOS A PROVEEDORES

La compañía mantiene al 31 de diciembre de 2016 y 2015 anticipos a proveedores principalmente de seguros por un total de USD 8.126 y USD 5.744, respectivamente.

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Costo	1,182,356	1,182,356
Depreciación Acumulada	<u>(359,896)</u>	<u>(338,844)</u>
Activo fijo neto	<u><u>822,461</u></u>	<u><u>843,513</u></u>

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

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	522,838	522,838
Muebles y Enseres	(0)	39
Maquinaria y Equipo	8,049	9,615
Vehiculos	37,404	37,404
Equipos de Computación	111	934
Edificios E/S Lusan	92,782	99,865
Instalaciones E/S Dispetrol 3	161,296	172,818
Total	822,461	843,513

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

Saldo al 31 de diciembre del 2014	866,942
Adiciones, retiros Netos	225
Depreciación del Año	-25,854
Saldo al 31 de diciembre del 2015	843,513
Adiciones, retiros Netos	
Depreciación del Año	-21,052
Saldo al 31 de diciembre del 2016	822,461

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos por pagar comerciales están constituidas por deudas con proveedores de bienes y servicios, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a USD 89.562 y USD 892.547.

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:

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Al 31 de diciembre de <u>2016</u>	Al 31 de diciembre de <u>2015</u>
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario IVA	27,973	34,912
Crédito tributario Impuesto a la renta	16,766	17,746
	<u>44,739</u>	<u>32,657</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
SRI Impuestos mensuales por pagar	<u>766</u>	<u>1,314</u>

13.1 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	2
UTILIDAD DEL EJERCICIO			
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-47,741	-10,426	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	11,693	77,466	
PÉRDIDA TRIBUTARIA	<u>36,048</u>	<u>67,040</u>	
TOTAL IMPUESTO CAUSADO			
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	8,711	10,426	
(-) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	8,711	10,426	
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	8,711	10,426	
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	-7,731	-20,441	
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-17,746	-7,730	
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-16,766</u>	<u>-17,746</u>	

(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 2014 al 2016.

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

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Saldo al Comienzo del año	<u>0</u>	7,730
Provisión del año	8,711	10,426
Pagos Efectuados	<u>8,711</u>	<u>18,156</u>
Saldo al final del año	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

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

13.3 Saldos del impuesto diferido - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldo a fin del año
Año 2015	-43,856	33,159	-10,697
Activo (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:			
Error en Depreciación y cambio en estimación de PPE	-45,384	30,280	-15,104
Reconocimiento intereses por pagar	1,528	2,879	4,407

13.4 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:

	2016	2015
Pérdida según estados financieros	(47,740)	(141,585)
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>77,466</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>8,711</u>	<u>10,426</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u>-18%</u>	<u>-7%</u>

13.5 Aspectos Tributarios

Reformas tributarias - El 18 de diciembre de 2015 se promulgó en el Registro Oficial No. 652 la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión Extranjera, con el fin de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada, además de incentivar el financiamiento productivo y la inversión extranjera.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Esta Ley se aplica a las asociaciones público privadas que tienen por objeto la provisión de bienes, obras o servicios por parte del Gobierno Central y los Gobiernos Autónomos Descentralizados.

Dividendos en efectivo - Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo, quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (prestatos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. La retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

13.8 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente se dispone que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000.00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

DISPETROL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado en el párrafo precedente.

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 <u>2016</u>	Al 31 de diciembre de <u>2015</u>
Provisión para Jubilación Patronal	8,192	23,913
Provisión para Desahucio	<u>2,658</u>	<u>7,179</u>
	<u>10,850</u>	<u>31,092</u>

- 14.1 **Jubilación patronal** – Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 358 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de la provisión para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

- 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 2016 y 2015 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 basadas en la fórmula del plazo, 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 ganancia de fluctuación.

DISPETROL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa (s) de descuento	4.14%	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 2016</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
Costo Amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 5)	17,586	13,560
Otros activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>19,652</u>	<u>47,123</u>
Total	<u>37,238</u>	<u>60,683</u>
PASIVOS FINANCIEROS		
Costo Amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>99,695</u>	<u>342,166</u>
Total	<u>99,695</u>	<u>342,166</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 2016 y 2015 es el siguiente:

DISPETROL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
Ventas de combustibles	2,575,875	9,258,325
Ventas de lubricantes	4,796	8,737
Otras ventas	10,080	
	<u>2,590,751</u>	<u>9,267,062</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	307,997	391,022
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	138,495	188,820
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido)	25,850	35,371
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	38,987	43,568
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5,858	1,034
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	53,142	70,535
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AJTO	4,267	4,397
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	40,452	41,297
ARRENDAMIENTOS	946	8,000
GASTOS DIVERSOS	65,398	91,273
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	600	1,070
COMBUSTIBLES	14,113	14,828
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y reservas)	9,640	19,290
TRANSPORTE	22,708	28,174
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a accionistas)	58	920
GASTOS DE VIAJE	1,811	627
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	16,358	25,140
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	309	1,814
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	58,800	60,612
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	37,847	34,958
DEPRECIACIONES	21,052	25,654
AMORTIZACIONES		
OTROS GASTOS	12,505	77,091
OTROS	12,505	77,091
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS GASTOS	444,797	667,060

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.