



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A.  
PETROSHYRIS**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

***Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017***



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Miembros del Directorio de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS:

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

### **Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### Asunto de Énfasis

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con los estados financieros de la compañía Shyrispro y Servicios S.A., en donde posee una participación del 99,82%.

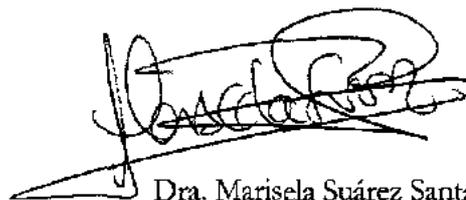
### Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado

26 de marzo del 2018



Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002



Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

## ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVO) .....	7
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO).....	8
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	11
1 - OPERACIONES.....	13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	14
a. Preparación de los estados financieros .....	14
b. Cuentas por cobrar comerciales .....	15
c. Propiedades y equipo.....	15
d. Deterioro de los activos no financieros .....	16
e. Inversiones en subsidiarias.....	16
f. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.....	17
g. Pasivos Financieros .....	17
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos .....	17
i. Reconocimiento de ingresos .....	18
j. Beneficios a empleados .....	18
k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. ....	19
l. Administración del riesgo financiero .....	23
4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO .....	24
5 - INVERSIONES TEMPORALES.....	24
6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES .....	24
7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES .....	25
8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS	25
9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	27
10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES .....	28
11 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.....	28
12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS .....	29
13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS .....	30
14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	33
15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS .....	33
16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	34
17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO .....	34
18 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	35
19 - PATRIMONIO .....	35
20 - INGRESOS.....	36
21 - COSTO DE VENTAS .....	37

22 -	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	37
23 -	GASTOS DE VENTA .....	38
24 -	OTROS EGRESOS.....	39
25 -	GANANCIAS .....	39
26 -	IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.....	39
27 -	CONTRATOS IMPORTANTES .....	40
28 -	REFORMAS TRIBUTARIAS.....	42
29 -	EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	46

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)



	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	4	98.516	85.039
Inversiones Temporales	5	120.000	-
		-----	-----
Total, de efectivo y equivalentes de efectivo		218.516	85.039
		-----	-----
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	6 – 16	103.100	40.527
Activos por impuestos corrientes	7	7.037	-
Relacionadas y accionistas por cobrar	8	5.793	63.423
Otros activos no financieros	9	30.439	9.736
		-----	-----
Total, de documentos y cuentas por cobrar		146.369	113.686
		-----	-----
Total, activos corrientes		364.885	198.725
		-----	-----
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad y equipo, neto	10	776.751	821.102
Inversiones en subsidiarias	11	276.860	276.860
Inversiones en negocios conjuntos	12	2.518.163	2.277.740
Activo por impuestos diferidos	13	-	987
		-----	-----
Total, activos no corrientes		3.571.774	3.376.689
		-----	-----
Total, activo		3.936.659	3.575.414
		=====	=====

Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y**  
**PATRIMONIO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**



	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Porción corriente obligaciones largo plazo		-	32.268
		-----	-----
		-	32.268
Cuentas por pagar comerciales	14	69.974	35.232
Pasivos por impuestos corrientes	7	4.214	23.537
Relacionadas y accionistas por pagar	8	72.866	104.205
Obligaciones patronales	15	88.070	28.959
Otros pasivos no financieros	18	68.033	56.295
		-----	-----
Total, pasivos corrientes		303.157	280.496
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	15 y 16	10.901	9.406
Beneficios definidos por Desahucio	15 y 17	4.255	3.207
Pasivos diferidos	13	5.906	7.996
		-----	-----
Total, pasivos no corrientes		21.062	20.609
		-----	-----
Total, pasivo		324.219	301.105
		-----	-----
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	19	480.000	480.000
Reserva legal	19	150.491	140.148
Reserva facultativa	19	211.394	211.394
Resultados acumulados	19	2.770.555	2.442.767
		-----	-----
Total, patrimonio - estado adjunto		3.612.440	3.274.309
		-----	-----
Total, de pasivo y patrimonio		3.936.659	3.575.414
		=====	=====

  
 \_\_\_\_\_  
 Leda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

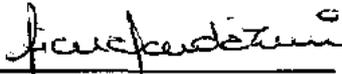
Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2017 Y 2016**



(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	1.602.482	1.199.146
Costo de ventas	21	(1.203.381)	(934.262)
		-----	-----
Ganancia bruta		399.101	264.884
Gasto de administración	22	(333.319)	(391.298)
Gasto de ventas	23	(2.213)	(2.294)
		-----	-----
Total, gastos operacionales		(335.532)	(393.592)
		-----	-----
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		63.569	(128.708)
Otros ingresos (egresos)			
Intereses y otros cargos financieros	24	(17.304)	(58.696)
Ganancias y otros rendimientos financieros	25	488.355	317.929
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos a la renta		534.620	130.525
Participación de trabajadores en las utilidades	26 y 28	(80.193)	(19.579)
Impuesto a la renta corriente	13, 26 y 28	(24.056)	(16.999)
		-----	-----
Ganancia neta		430.371	93.947
		=====	=====
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancias actuariales		851	9.487
		-----	-----
		431.222	103.434
		=====	=====
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		0,90	0,22
Número de acciones		480.000	480.000

  
 \_\_\_\_\_  
 Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

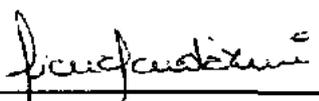
Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2017 Y 2016**



(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
				<u>Años anteriores</u>	<u>NILE por primera vez</u>	<u>ORI</u>	
Saldo al 01 de enero del 2016	480.000	93.172	-	472.892	2.340.134	(3.929)	3.382.269
Apropiación reserva legal	-	46.976	-	(46.976)	-	-	-
Apropiación reserva facultativa (Véase nota 19)	-	-	211.394	(211.394)	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 19)	-	-	-	(211.394)	-	-	(211.394)
Resultado integral del ejercicio				93.947		9.487	103.434
Saldo al 31 de diciembre del 2016	480.000	140.148	211.394	97.075	2.340.134	5.558	3.274.309
Apropiación reserva legal (Véase nota 19)	-	10.343	-	(10.343)	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 19)	-	-	-	(93.091)	-	-	(93.091)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	430.371	-	851	431.222
Saldo al 31 de diciembre del 2017	480.000	150.491	211.394	420.083	2.340.134	10.338	3.612.440

  
 Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

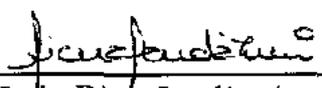
  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

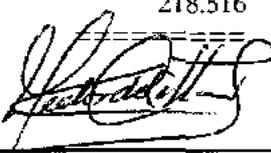
Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)



	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,569,799	1,539,507
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(1,495,252)	(1,653,247)
Ganancias	488,355	317,929
Intereses pagados	(17,304)	(24,574)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	545,598	179,615
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
(Incremento) disminución en inversiones en asociadas	(240,423)	43,103
Incremento en propiedades y equipo	(15,000)	(7,458)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	(255,423)	35,645
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Disminución préstamos bancarios largo plazo	(32,268)	(37,827)
Distribución de dividendos	(93,091)	(211,394)
Disminución en cuenta de accionistas	(31,339)	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiamiento	(156,698)	(249,221)
	-----	-----
Incremento (disminución) neto del efectivo	133,477	(33,961)
Efectivo al inicio del año	85,039	119,000
	-----	-----
Efectivo al final del año	218,516	85,039
	=====	=====

  
 Leda Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

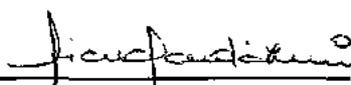
Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL**  
**2017 Y 2016**



(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	431.222	103.434
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	59.351	62.778
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	2.868	2.854
Beneficios Definidos por Desahucio	1.912	1.021
Provisión de cuentas incobrables	378	14
Uso de beneficios de Jubilación Patronal	(1.373)	(6.837)
Uso de beneficios de Desahucio	(864)	(2.084)
Uso de la estimación del deterioro en cuentas por cobrar	(250)	(27.750)
	-----	-----
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(32.811)	368.097
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	27.157	(221.574)
Incremento (disminución) en Beneficios Sociales	59.111	(79.301)
Disminución en activos por impuestos diferidos	987	14.105
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(2.090)	(35.142)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	114.376	76.181
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	545.598	179.615
	=====	=====

  
 Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**1- OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 06 de septiembre de 1993; y está dedicada a la elaboración, transporte, almacenamiento, importación, distribución, transporte, comercialización, de derivados de petróleo a nivel nacional e internacional, la comercialización podrá ser realizada de manera directa y/o a través de terceros; y, podrá establecer estaciones de servicio para la venta al público de los productos que elabore o distribuya directamente y/o a través de agentes, representantes, concesiones, arrendamientos, subsidiarias y/o cualquier otra forma de representación o asociación

El 02 de diciembre del 2014, mediante inscripción en el registro mercantil con fecha 15 de diciembre del 2014, en la ciudad de Quito, la compañía resuelve reformar el objeto social para que en adelante diga: Realizar el servicio de transporte comercial exclusivo de carga pesada a nivel nacional e internacional, sujetándose a las decisiones y resoluciones de la CAN, así como a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

El 10 de noviembre del 2014, mediante inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, la compañía realizó el incremento de capital de US\$ 400.000; con lo que el capital social de la compañía asciende a US\$ 480.000

**2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

• **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").



### **3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 “estados financieros consolidados y separados”, la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

#### **a. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

#### **b. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 6).

#### **c. Propiedades y equipo**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios



### **3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** **(Continuación)**

económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

#### **d. Deterioro de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

#### **e. Inversiones en subsidiarias**

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad para obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea directa o indirectamente, a través de otras subsidiarias, más de la mitad del poder del voto en otra entidad, excepto en circunstancias excepcionales, en las que se pueda demostrar claramente que no existe el control.

Las inversiones en subsidiarias son reconocidas inicialmente al costo, los cambios posteriores en el valor razonable serán presentados en otro resultado integral, de acuerdo con la NIIF 9, excepto cuando la inversión se clasifique como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza de acuerdo con la NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la Venta y Operaciones. (Véase nota 11)



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

f. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 12)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por



**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2017 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 13).

**i. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando el servicio ha sido entregado al comprador; en el caso de transportación de productos derivados de petróleo una vez que haya sido entregado el servicio.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

**j. Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15 y 16).



**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 26).

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

**a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.**

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda *introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.*

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse *retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.*

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**



**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
 (Continuación)**

Obligatoria para  
 ejercicios  
 iniciados a partir  
 de

Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida

01/01/2018

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.

01/01/2018

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

01/01/2019

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”.

01/01/2021



**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

Obligatoria para  
 ejercicios iniciados a  
 partir de  
 01/01/2018

Normas e interpretaciones

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

01/01/2019

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.



**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
**(Continuación)**

Obligatoria para  
 ejercicios iniciados a  
 partir de  
 01/01/2018

**Normas e interpretaciones**

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

01/01/2019

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

01/01/2019

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en Octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Indeterminado

La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para el 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria

La administración de la Compañía se encuentra analizando los efectos que particularmente podrán generar la entrada en vigencia de las NIIF, 9, 15 y 16 y poder definir el impacto en los estados financieros.



### **3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** **(Continuación)**

#### **I. Administración del riesgo financiero**

El giro de negocio y la situación actual de mercados representan un riesgo significativo el cual es disminuido por la estructura financiera de la empresa que ha permitido identificar los siguientes riesgos para el normal desarrollo de las actividades de Petróleos de los Shyris S. A. Pretroshyris:

#### **Riesgo de mercado-**

Según información tomada del Banco Central del Ecuador, durante el año 2017, Ecuador registra crecimiento en el PIB, luego de haber pasado al menos cinco trimestres de decrecimiento consecutivo. Sin embargo, la falta de acceso al crédito y la falta de ajustes económicos por parte del gobierno central, generaron una notoria caída en la inversión pública y privada. La inversión pública detenida y la privada muy cautelosa como efecto de la elevada carga económica del año 2016.

Durante el 2017 se mantiene bajo el precio del petróleo, elevadas tasas de interés internacionales, una conflictiva apreciación del dólar y un ambiente político poco favorable para atraer inversión a nuestro país. Situaciones que afectan directamente a la empresa privada, sin que sea el transporte un negocio aislado a esta problemática.

Luego de un complicado año 2016 en el que los vehículos de la compañía no tuvieron el trabajo suficiente para ser rentables, iniciamos las operaciones del 2017 con nuestra flota de 4 autotanques de 10.000 glns. cada uno, capacidades superiores a las de los vehículos de mayor demanda para el trabajo que mantenemos vigente, y pese a contar con la autorización de la Junta General de accionistas para venta de los vehículos Freightliner 2009 y Scania 2011, no hubo propuestas de compra que se concreten.

Estos hechos, internos y externos, dificultaron conseguir trabajos dentro del giro de negocios de la compañía, obligándonos a buscar nuevos campos que permitan mejorar nuestros ingresos

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<b><u>Cajas chicas</u></b>		
Cajas chicas	600	600
	-----	-----
	600	600
<b><u>Bancos</u></b>		
Bancos	97.916	84.439
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	97.916	84.439
	-----	-----
	98.516	85.039
	=====	=====

**5 - INVERSIONES TEMPORALES**

Las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2017 comprenden:

	<b>Valor</b> <b>US\$</b>
<b><u>Banco Pichincha</u></b>	
Inversión a 180 días plazo con una tasa del 4% anual con vencimiento final el 05 de febrero de 2018.	120.000
	=====

**6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Corriente	8.147	4.918
<b><u>Vencido de:</u></b>		
0 - 30 días	15.860	21.093
31 - 60 días	37.322	13.348
61 - 90 días	41.771	1.168
91 - 360 días	25.545	25.417
	-----	-----
	120.498	61.026
	-----	-----
Total cartera	128.645	65.944
Menos: estimación por deterioro	(25.545)	(25.417)
	-----	-----
	103.100	40.527
	=====	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**  
**(Continuación)**

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 25.545 determinado sobre las cuentas de EP Petroecuador por \$ 8.173, Carrera Chacón Myrian por \$ 2.020, Landeta Paredes Ramiro por \$ 1.500, Buitrón Sánchez Sergio por \$ 800, Fierro Carrera Washington por \$ 692 y otros menores por \$ 12.360.

**7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de renta	7.037	-
	-----	-----
	7.037	-
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	2.337	1.272
Retenciones de IVA	1.877	845
Impuesto a la renta	-	21.420
	-----	-----
	4.214	23.537
	=====	=====

**8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas realizadas	408.240	442.743
Compras realizadas	544.813	457.854

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**  
**(Continuación)**

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>			
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>			
Petroleos y Servicios C.A. PyS	5.793	(1)	20.046
Shyrispro y Sevicios S.A.	-		10.201
<b><u>Accionistas</u></b>			
Trujillo Narváez William Oswaldo	-		10.308
Transinset Baños S.A. Transportes y Servicios	-		8.760
Alvear Miguel Ángel	-		3.429
Padilla Morán Guillermo Nelson	-		1.380
Valladares Silva Martha Judith	-		1.604
Aguirre Calderón Segundo Cesar	-		1.485
Fierro Cabrera Washington Giovanni	-		691
Moscoso Uriarte Jaime David	-		585
Cárdenas Villarreal Leopoldo Daniel	-		356
Andrade Loor Luis Ariolfo	-		339
Baca Cabezas Luis Bolívar	-		120
Luna Acosta Mirna Mariannela	-		67
Otros menores	-		4.052
	-----		-----
	5.793		63.423
	=====		=====
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>			
<b><u>Compañías relacionadas</u></b>			
Shyrispro y Sevicios S.A.	86		-
<b><u>Accionistas</u></b>			
Dividendos por pagar	26.732	(2)	54.172
Cajo Iñiguez Segundo Salomón	7.604		7.648
Coro Gómez Segundo Cecilio	6.180		7.552
Coop. 28 De Septiembre	-		6.489
Saltos Chávez Telmo Hernán	897		5.636
Aguirre Calderón Segundo Cesar	7.604		4.487

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**  
 (Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
García Hinojoza Adán Humberto	3.195	3.972
Gasolinas Y Servicios Pérez Hinojosa Gasseph Cía. Ltda.	4.017	2.330
Chávez Cisneros Luis Enrique	2.452	2.224
Dillon Zambrano Elizabeth	1.391	1.600
Meza Quiñonez Julio Alfonso	1.325	1.368
Valverde Guevara Lucila Eloina	-	1.339
Fierro Trujillo Giovanni Sebastián	-	1.284
Chilibuñga Valle Wilson Darío	-	1.065
Soria Bohórquez Ivonne Marlene	2.691	965
Landázuri Córdova Sandra Susana	-	716
Luna Acosta Edison Oswaldo	5.121	715
Hernández López José Antonio	-	513
Hernández Vieta Kevin Daniel	-	103
Abril Dillon Elizabeth del Cisne	27	27
Cajo Samaniego Fausto Salomón	6.099	-
Galarza Gómez Luis Pedro	4.709	-
Godoy Paspuel Shofre Javier	340	-
	-----	-----
	72.866	104.205
	=====	=====

- 1) Corresponde al valor por cobrar por las recaudaciones por servicio de transporte efectuadas por Petróleos y Servicios C. A. PyS a los transportistas los mismos que son liquidados quincenalmente.
- 2) Corresponde a dividendos por pagar que vienen de años anteriores

**9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de otros activos no financieros al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
Gastos por amortizar	13.490	(1)	4.155
Anticipos a proveedores	14.080	(2)	2.528
Otros menores	2.869		3.053
	-----		-----
	30.439		9.736
	=====		=====

- (1) Corresponden a cambio de llantas de la flota de los vehículos de Petroshyris y que será devengado en el 2018 hasta el mes de junio, de acuerdo al informe técnico de desgaste.
- (2) Corresponde a los anticipos entregados para el transporte los cuales fueron liquidados hasta el mes de marzo del 2018.

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**10 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u>
	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>	<u>en</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>años</u>
<b><u>Propiedad, equipos y muebles</u></b>						
Edificios e instalaciones	268,031	4.184	272,215	-	272,215	20
Equipo de oficina	1,262	768	2,030	-	2,030	10
Muebles y enseres	7,934	1,320	9,254	-	9,254	10
Equipo de computación	30,303	1,186	31,489	-	31,489	5
Vehículos	674,028	-	674,028	15,000	689,028	8
	981,558	7,458	989,016	15,000	1,004,016	
Menos: Depreciación acumulada	(253,951)	(62,778)	(316,729)	(59,351)	(376,080)	
	727,607	(55,320)	672,287	(44,351)	627,936	
Terrenos	148,815	-	148,815	-	148,815	
<b>Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<b>876,422</b>	<b>(55,320)</b>	<b>821,102</b>	<b>(44,351)</b>	<b>776,751</b>	

**11 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2017:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u> <u>%</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>US\$</u>
Shyrispro y Servicios S. A.	99,82%	276.860
		-----
		276.860
		=====

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:

	<u>Shyrispro y</u> <u>Servicios S. A.</u> <u>US \$</u>
Total activos	313.185
Total pasivos	(30.714)
	-----
Patrimonio de accionistas	282.471
	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**11 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**  
**(Continuación)**

	<u>Shyrispro y</u> <u>Servicios S. A.</u> <u>US \$</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	220.850
Costo de ventas	(158.333)
Gastos	(82.566)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	(20.049)
	=====
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	277.360
Reserva legal	2.681
Resultados acumulados	22.479
Resultado integral del ejercicio	(20.049)
	-----
Total patrimonio	282.471
	=====

**12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS**

A continuación se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2017:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u> <u>%</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u> <u>US\$</u>	<u>Patrimonial</u> <u>Proporcional</u> <u>US\$</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>US\$</u>
Petróleos y Servicios C. A. PyS	50%	5.036.326	2.518.163	2.518.163

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:

	<u>Petróleos y</u> <u>Servicios C. A. PyS</u> <u>US \$</u>
Total activos	22.303.290
Total pasivos	(17.266.964)
	-----
Patrimonio de accionistas	5.036.326
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	431.061.645
Costo de ventas	(424.854.856)
Gastos	(5.529.274)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	677.515
	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**12 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS**  
**(Continuación)**

El patrimonio de los accionistas comprende:

	<b><u>Petróleos y</u></b> <b><u>Servicios C. A. PyS</u></b> <b><u>US \$</u></b>
Capital	3.000.000
Reserva legal	48.325
Resultados acumulados	1.310.486
Resultado integral del ejercicio	677.515
	-----
Total patrimonio	5.036.326
	=====

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<b><u>2017</u></b> <b><u>US\$</u></b>	<b><u>2016</u></b> <b><u>US\$</u></b>
Saldo inicial	2.277.740	2.320.843
Pago de dividendos	(217.463)	(284.728)
Ajuste de VPP	457.886	241.625
	-----	-----
	2.518.163	2.277.740
	=====	=====

**13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2017 se han ajustado los activos por impuestos:

	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
<b><u>Activos por Impuestos Diferidos</u></b>		
Activos diferidos relativo a beneficios jubilación patronal	-	987
	-----	-----
	-	987
	=====	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 5.906 y US\$ 7.996, y su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
Pasivos diferidos relativo a propiedad, planta y equipo	5.906	7.996
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	5.906	7.996

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2017 y 2016:

<b><u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2016</u></b>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	987	15.092
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(987)	(14.105)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	987

<b><u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2016</u></b>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	7.996	43.138
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(2.090)	(35.142)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	5.906	7.996

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2017 y 2016, se muestra a continuación:

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)*



**13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 26)	25.159	38.036
Total gasto por impuesto corriente	25.159	38.036
Impuesto diferido	(1.103)	(21.037)
Total impuesto diferido a las ganancias	(1.103)	(21.037)
<i>Total Gasto Impuesto a la renta</i>	24.056	16.999

d) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<b>2017</b>			<b>2016</b>			
	<b>Parcial</b>	<b>Importe US\$</b>	<b>%</b>	<b>Parcial</b>	<b>Importe US\$</b>	<b>%</b>	
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		25.159	5,54%		38.036	34,28%	
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		99.974	22,00%		24.408	22,00%	
Resultado contable antes de Impuesto	454.427			110.946			
Tasa nominal	22%			22%			
Diferencia		(74.815)	-16,46%		13.628	12,28%	
		=====	=====		=====	=====	
		<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Parcial</b>	<b>Importe US\$</b>	<b>%</b>	<b>Parcial</b>	<b>Importe US\$</b>	<b>%</b>	
<b>Explicación de las diferencias:</b>							
Menos - Amortización de pérdida tributaria	(15.524)	(3.415)	-0,75%	-	-	0,00%	
Más - Participación atribuida a ingreso exento	68.683	15.110	3,33%	41.246	9.074	8,18%	
Más - Gastos no deducibles (1)	5.605	1.233	0,27%	11.814	2.599	2,34%	
Más - Pérdida atribuida al ingreso exento	-	-	0,00%	33.351	7.337	6,61%	
Menos - Ingresos exentos, neto (3)	(457.886)	(100.735)	-22,17%	274.977	(60.495)	-54,53%	
Diferencia de impuesto		12.992	2,86%		55.112	49,67%	
		(74.815)	-16,46%		13.628	12,28%	
		=====	=====		=====	=====	

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**13 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**  
**(Continuación)**

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2017 es del 5,54% (34,28% en el 2016).

**14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Transportistas	40.786	27.745
Proveedores varios	29.188	7.487
	-----	-----
	69.974	35.232
	=====	=====

**15 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	Saldo al 1 de enero del <u>2017</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	28.959	81.786	(22.675)	88.070
Provisión por deterioro	25.417	378	(250)	25.545
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	9.406	2.868	(1.373)	10.901
Reserva para desahucio	3.207	1.912	(864)	4.255

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2017 y 2016 fue del 4,02% y 4,14% anual respectivamente, De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	5.973	4.922
Trabajadores menos de 10 años de servicio	4.928	4.484
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	10.901	9.406
	=====	=====

**17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Petróleos de Los Shyris S. A. PETROSHYRIS, con su propia estadística.

**18- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos de clientes	56.381	36.685
Dietas a directores	7.650	4.950
Depósitos pendientes de identificar	542	12.867
Otros menores	3.460	1.793
	-----	-----
	68.033	56.295
	=====	=====



## **19 - PATRIMONIO**

### **Capital Suscrito**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, es de \$ 480.000, se encuentra dividida por 120.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

### **Distribución de dividendos**

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de noviembre del 2016 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2015 por el valor de \$ 422.788, sobre el cual el 50% se coloque en la cuenta de reserva facultativa por el valor de \$ 211.394 y el 50 % se distribuya entre los accionistas por el valor de US\$ 211.394.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 19 de abril del 2017 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2016 en el 100% por el valor de \$ 93.091.

### **Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

La compañía durante el año 2016 apropió el valor de \$ 46.976 sobre los resultados obtenidos durante el año 2015.

La compañía durante el año 2017 apropió el valor de \$ 10.343 sobre los resultados obtenidos durante el año 2016.

### **Reserva Facultativa**

De acuerdo a los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Durante el año 2016 la compañía decide apropiar la reserva facultativa mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de noviembre del 2016 por el valor de \$ 211.394.

### **Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**19 - PATRIMONIO**  
**(Continuación)**

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 2.340.134.

**20 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US \$</u>	<u>2016</u> <u>US \$</u>
Servicio de transporte de terceros	1.385.414	1.010.725
Servicio de transporte propio	151.068	128.421
Publicidad	66.000	60.000
	-----	-----
	1.602.482	1.199.146
	=====	=====

**21 - COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**21 - COSTO DE VENTAS**  
**(Continuación)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transportes terceros	1.034.408	734.563
Mantenimiento cabezal y tanque	33.522	49.191
Depreciaciones	33.449	40.064
Combustible Tanquero	21.587	28.883
Sueldos y salarios	28.694	26.080
Llantas	9.016	14.440
Seguro y monitoreo	11.649	13.393
Beneficios Sociales	9.690	9.464
Viáticos choferes	9.302	6.431
Permisos de operación	3.280	4.840
Peajes	4.811	3.833
Otros menores	3.973	3.080
	-----	-----
	<b>1.203.381</b>	<b>934.262</b>
	=====	=====

**22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de Administración</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	72.831	90.316
Dietas directorio	25.950	39.675
Honorarios profesionales	22.456	37.251
IVA reconocido al gasto	32.462	30.869
Depreciaciones activos fijos	25.902	27.892
Beneficios sociales	27.332	25.124
Seguros	2.794	19.603
Impuestos y contribuciones	27.812	18.150
Mantenimiento y reparaciones	15.252	14.543
Servicios básicos	9.328	12.415
Movilización	1.026	8.433
Agasajo navideño	11.438	7.323
Bonificaciones	2.742	7.321
Uniformes	5.420	7.121
Suministros de oficina y limpieza	1.431	5.832

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEJ. 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**  
**(Continuación)**

<u>Gastos de Administración</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Arriendo inmueble	4.164	4.737
Jubilación	2.739	4.123
Suscripción asociación de transporte	4.727	3.838
Permisos de operación	1.524	3.444
Pintura Auto-Tanques	4.879	3.002
Atenciones sociales	2.465	2.665
Desahucio	997	2.291
Combustible	2.078	1.339
Herramientas y materiales	229	1.234
Misceláneos varios	1.013	1.138
Seguridad y vigilancia	560	970
Cursos, congresos, entrenamiento	445	566
Otros gastos de administración	23.323	10.083
	-----	-----
	333.319	391.298
	=====	=====

**23 - GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

<u>Gastos de Ventas</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Promoción y publicidad	2.213	1.950
Otros menores	-	344
	-----	-----
	2.213	2.294
	=====	=====

**24 - OTROS EGRESOS**

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Gastos bancarios	14.425	51.606
Intereses préstamos	2.356	6.319
Otros	523	771
	-----	-----
	17.304	58.696
	=====	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



**25 - GANANCIAS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	457.886	(1)	284.464
Reembolso de garantías	18.653	(2)	33.465
Arriendos	4.590		-
Intereses en inversiones	2.120		-
Otros menores	5.106		-
	-----		-----
	<u>488.355</u>		<u>317.929</u>
	=====		=====

- 1) Corresponde al reconocimiento al valor razonable de la inversión en acciones que mantiene en Petróleos y Servicios C. A. PyS en base a las modificaciones de la NIC 27 – Estados Financieros Separados permite que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias. (Véase Nota 10)
- 2) Corresponde a reembolso de gastos realizado a Petróleos y Servicios C. A. PyS., por comisión por renovación de garantía bancaria con Petroecuador EP, y por uniformes de conductores que están en el permiso de operaciones de Petroshyris S. A.

**26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	534.620	534.620	130.525	130.525
	-----		-----	
Menos – Amortización de pérdida tributaria		(15.524)		-
Más - Participación atribuida a ingreso exento		68.683		41.246
Más – Gastos no deducibles (1)		5.605		11.814
Más – Pérdida atribuida al ingreso exento		-		33.351
Menos – Ingresos exentos, neto (2)		(457.886)		(274.977)
	-----	-----	-----	-----
Base de participación trabajadores	534.620		130.525	
	-----		-----	
15% de participación a trabajadores	80.193	(80.193)	19.579	(19.579)
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		55.305		(77.620)
		-----		-----
22% de impuesto a la renta		12.167		(17.076)
		=====		=====
Anticipo calculado - pago definitivo (3)		25.159		38.036
		=====		=====



**26 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES  
EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)**

- 1) Incluye un valor de US\$ 3.773 por Gastos no deducibles ocasionados por la contraposición entre la normativa contable y normativa tributaria correspondiente a gastos no sustentados y el valor de US\$ 1.832 de depreciaciones de activos fijos.
- 2) Corresponde al ajuste al Valor patrimonial proporcional efectuado a la inversión que tiene en Petroleos y Servicios C. A. (Véase Nota 12)
- 3) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2016 por un valor de US\$ 28.132, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, por otra parte de acuerdo a la resolución 210 de noviembre del 2017 y en base a que la compañía ha cumplido con las condiciones para hacerse acreedor a la rebaja del 40% de saldo del anticipo pendiente de pago del anticipo esto es un valor de US\$ 2.974, generando así un impuesto definitivo del año en US\$ 25.159.

**27 - CONTRATOS IMPORTANTES**

**CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE SITIO INDUVALLAS**

Con fecha 20 de noviembre del 2017, se renueva el contrato de arrendamiento de sitio, con la empresa Induvallas Cía. Ltda., quien arrienda un espacio de terreno de 1 metro cuadrado, en la propiedad ubicada en Av. América N37-17 de la ciudad de Quito; donde Induvallas instalara una valla publicitaria de su propiedad con una estructura de 14 metros de alto o más y con dos pantallas publicitarias de 32 metros cuadrados cada una.

El plazo de duración del contrato es de 3 años que regirá a partir de la fecha de firma del contrato, Una vez construido el contrato cualquiera de las dos partes deberá notificar con menos de noventa días de anticipación, caso contrario se entenderá automáticamente renovado bajos las mismas condiciones.

Las partes convienen de mutuo acuerdo en establecer un valor de arrendamiento de \$ 8.400 dólares americanos anual, que serán pagados hasta máximos de 8 días luego de la presentación de la factura.

El arrendado permitirá el libre acceso al sitio, objeto del contrato, a cualquier persona autorizada por el arrendatario para realizar los trabajos de instalación, mantenimiento y control de la valla publicitaria.



**27 - CONTRATOS IMPORTANTES**  
**(Continuación)**

**EP PETROECUADOR.**

Con fecha 02 de julio del 2015 se celebra el contrato entre PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS y la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, representada por Ing. Liliana Páez Rivera donde conviene en celebrar el contrato de "Arrendamiento de un (1) local ubicado en las instalaciones de El Beaterio de la Gerencia de comercialización de EP Petroecuador"

Con oficio No. 18175-CCi-OSC-2015 de 02 de julio del 2015, EP Petroecuador notifica la adjudicación del contrato de Arrendamiento a la Compañía Petroslyris S. A., por el valor de USD \$ 12.409,56 sin IVA, por un lapso de 3 años

EP Petroecuador entrega en arrendamiento a la compañía un (1) local, ubicado en las instalaciones de El Beaterio de la Gerencia de Comercialización, para el desarrollo de sus actividades, administrativas relacionadas con la facturación, distribución y Comercialización de Combustibles.

El canon mensual por concepto de arrendamiento es de USD\$ 344,71 sin IVA, incrementándose para el segundo año de acuerdo al índice general de inflación determinado.

**28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En noviembre del 2017 a través del Decreto Ejecutivo 210, el Presidente Constitucional del Ecuador decreta la rebaja de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta del año 2017, de acuerdo a lo siguiente:

1. Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
2. Rebaja del 60 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.
3. Rebaja del 40 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyente: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre un millón (US\$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar y más.



## **28 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)**

El 29 de diciembre del se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que entra vigencia a partir del 1 de enero del 2018 y cuyas reformas más destacadas se detallan a continuación:

### **Impuesto a la Renta**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
  - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
  - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
  - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
  - Con respecto a los gastos personales:
    - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
    - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
    - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
  - Para la conciliación tributaria:
    - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.
  - Obligación a llevar contabilidad:
    - Las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (US\$ 300.000), o que el capital con el cual operen al primero de enero o cuyos



**28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
 (Continuación)

gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a esta Ley.

- Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, deberán llevar registro contable de conformidad con las Normas Simplificadas que se establezcan en el Reglamento.
- Normas de la determinación presuntiva:
  - Las Normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicables en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o Resolución de aplicación de diferencias.

• Tarifa:

<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE</b>	<b>TARIFA DE IMPUESTO RENTA</b>
Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas	25% sobre su base imponible
Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.	28% sobre su base imponible
Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%	a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.
Micro y Pequeñas empresas o exportadores habituales tendrán la rebaja de tres (3) puntos porcentuales	22% sobre su base imponible

- Base imponible de impuesto a la renta: Las microempresas deberán deducir adicionalmente un valor equivalente a (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0).
- Reinversión de utilidades, este beneficio tributario se queda exclusivamente en:



**28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

- Exportadores habituales,
  - Sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional,
  - Sociedades de turismo receptivo.
- Anticipo de impuesto a la renta:
    - Para las Sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no consideran para el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décimo tercera, décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
  - Dividendos:
    - Están exentos del impuesto a la renta por dividendos o utilidades en los Proyectos Públicos en Alianzas Público Privadas (APP)
    - No serán deducibles el pago a la salida de divisas en los casos en el que el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o está establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

**Impuesto al Valor Agregado**

- Tarifa del 0% IVA a los servicios públicos de energía eléctrica, agua potable, alcantarillado, los de recolección de basura; y, de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, usos y aprovechamiento de agua.
- El crédito tributario, se debe aplicar el factor de proporcionalidad sumando a las ventas los bienes señalados en el numeral 17 del Artículo 55 de esta Ley, de producción nacional, esto es: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismo eléctricos de inducción, incluyendo las que tengan horno eléctrico, así como las ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se establece la exoneración del ISD en enfermedades catastróficas y,
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales.

**Impuesto a las tierras rurales**

Se elimina el impuesto a las tierras rurales



**28 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

**Generales**

- Se establece como gasto deducible la bancarización a partir de mil dólares de los estados unidos de América (US\$ 1.000,00)
- Se establecen las sanciones por ocultamiento patrimonial, los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, se establece la multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de sus activos o al uno por ciento (1%) de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el cinco por ciento (5%) del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

**29 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 19 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

  
Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
Lic. Medardo Villacís  
**Contador**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Miembros del Directorio de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS:

### Opinión

Hemos auditado el estado financiero consolidado adjunto de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**, que corresponden al estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**, al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría consolidado. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

En conexión con la auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los *Encargados del Gobierno de la Compañía y Subsidiaria*.

### **Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros consolidados**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía y Subsidiaria para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía y Subsidiaria o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía y Subsidiaria es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía y Subsidiaria.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros consolidados tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una *actitud de escepticismo profesional* durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía y Subsidiaria.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía y Subsidiaria para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría consolidado, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía y Subsidiaria dejen de ser empresas en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía y Subsidiaria respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

2 de abril del 2018

Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

## ÍNDICE

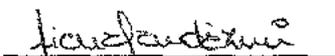
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (ACTIVO).....	7
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (PASIVO Y PATRIMONIO).....	8
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADOS CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	11
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	11
NOTA 1 - OPERACIONES.....	12
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES ...	12
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	14
a. Preparación de los estados financieros.....	14
b. Consolidación de estados financieros.....	14
c. Efectivo y equivalente de efectivo.....	16
d. Cuentas por cobrar comerciales.....	16
e. Inventarios.....	16
f. Propiedades y equipo.....	17
g. Deterioro de los activos no financieros.....	17
h. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.....	18
i. Pasivos Financieros.....	18
j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	19
k. Reconocimiento de ingresos.....	19
l. Beneficios a empleados.....	20
m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.....	20
n. Administración del riesgo financiero.....	24
NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.....	25
NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.....	25
NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	26
NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	27
NOTA 8 - INVENTARIOS.....	28
NOTA 9 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES.....	29
NOTA 10 - INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.....	29
NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	31
NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	32
NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS.....	32
NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO.....	32
NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO.....	33
NOTA 16 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS.....	33
NOTA 17 - RESERVA LEGAL.....	33
NOTA 18 - RESERVA FACULTATIVA.....	33
NOTA 19 - INGRESOS.....	34
NOTA 20 - COSTO DE VENTAS.....	34
NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	35
NOTA 22 - GASTOS DE VENTA.....	36

NOTA 23 - GANANCIAS.....	36
NOTA 24 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).....	37
NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	37
NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	41
ANEXOS DE CONSOLIDACION .....	42



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (ACTIVO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	287.159	100.574
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5-13	144.219	109.487
Cuentas por cobrar accionistas y relacionados	6	5.793	53.222
Activos por impuestos corrientes	7	7.894	1.473
Otros activos no financieros		30.579	10.020
Total cuentas por cobrar netas		188.485	174.202
Inventarios	8	198.465	236.127
Total activos corrientes		674.109	510.903
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades y equipos, neto	9	780.626	825.479
Inversión en negocios conjuntos	10	2.518.163	2.277.740
Activos por impuestos diferidos	11	-	987
Total activos no corrientes		3.298.789	3.104.206
Total de activos		3.972.898	3.615.109

  
Licda. Diana Landázuri  
Gerente General

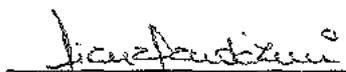
  
Lic. Medardo Villacís  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (PASIVO Y PATRIMONIO)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<i>Pasivo corriente:</i>			
Obligaciones financieras corrientes		0	32.268
<i>Cuentas y documentos por pagar:</i>			
Cuentas por pagar comerciales	12	94.022	40.681
Pasivos por impuestos corrientes	7	6.030	25.740
Cuentas por pagar accionistas y relacionados	6	72.780	104.205
Otros provisiones y beneficios empleados	13	89.409	32.025
Otros pasivos no financieros		71.544	57.770
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>333.785</b>	<b>292.689</b>
<i>Pasivos no Corrientes:</i>			
Beneficios definidos por jubilación patronal	13	10.901	9.406
Beneficios definidos por desahucio	13 y 14	4.255	3.207
Pasivos por impuestos diferidos	11	5.906	7.996
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>21.062</b>	<b>20.609</b>
<b>Total de pasivos</b>		<b>354.847</b>	<b>313.298</b>
<i>Patrimonio:</i>			
Capital Suscrito	15	480.000	480.000
Reserva Legal	17	150.491	140.148
Reserva Facultativa	18	211.394	211.394
Resultados acumulados adopción por primera vez	24	2.340.134	2.340.134
Resultados Acumulados		435.524	129.586
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>		<b>3.617.543</b>	<b>3.301.262</b>
Patrimonio de no controladoras		508	549
<b>Total Patrimonio – estado adjunto</b>		<b>3.618.051</b>	<b>3.301.811</b>
<b>Total Pasivo y patrimonio</b>		<b>3.972.898</b>	<b>3.615.109</b>

  
 Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

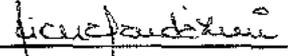
  
 Lic. Medardo Villacís  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31/12/2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	19	1.822.786	1.426.235
Costo de producción y ventas	20	(1.361.524)	(1.094.797)
Ganancia bruta en ventas		461.262	331.438
Gastos de administración	21	(383.323)	(421.105)
Gastos de venta	22	(34.624)	(36.077)
Total de gastos operacionales		(417.947)	(457.182)
Ganancia (Pérdida) de actividades operacionales		43.315	(125.744)
Ganancias netas:			
Intereses y otros cargos financieros		(17.455)	(24.574)
Ganancias, netas	24	488.711	322.167
Otros egresos		-	(34.122)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		514.571	137.369
Participación de los trabajadores		(80.193)	(20.606)
Impuesto a la renta		(25.704)	(18.687)
Ganancia neta		408.674	98.405
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos		851	9.487
Resultado integral del ejercicio		409.525	107.892
Resultado integral del ejercicio atribuible a:			
Resultado integral atribuible a propietarios de la controladora		409.564	107.884
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		(39)	8
		409.525	107.892
<b>Acciones comunes ordinarias</b>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		0,85	0,22
Número de acciones		480.000	480.000

  
 Lcda. Diana Landázuri  
**Gerente General**

  
 Lic. Medardo Villacis  
**Contador**

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados					Patrimonio NO controladora	Patrimonio Total	
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Años anteriores	NIF por primera vez			ORl
Saldo al 1 de enero de 2016	480.000	93.172	-	495.395	2.340.134	(3.929)	541	3.405.313
Apropiación reserva legal (Véase nota 17)	-	46.976	-	(46.976)	-	-	-	-
Apropiación reserva facultativa (Véase nota 18)	-	-	211.394	(211.394)	-	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 16)	-	-	-	(211.394)	-	-	-	(211.394)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	98.397	-	9.487	8	107.892
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>480.000</b>	<b>140.148</b>	<b>211.394</b>	<b>124.028</b>	<b>2.340.134</b>	<b>5.558</b>	<b>549</b>	<b>3.301.811</b>
Apropiación reserva legal (Véase nota 17)	-	10.343	-	(10.343)	-	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 16)	-	-	-	(93.091)	-	-	-	(93.091)
Otros ajustes patrimonio subsidiaria	-	-	-	(192)	-	-	(2)	(194)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	408.713	-	851	(39)	409.525
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>480.000</b>	<b>140.148</b>	<b>211.394</b>	<b>429.115</b>	<b>2.340.134</b>	<b>6.409</b>	<b>508</b>	<b>3.618.051</b>

*Lidia Landázuri*  
 Ldña. Diana Landázuri  
 Gerente General

*Medardo Villacís*  
 Lic. Medardo Villacís  
 Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	409.525	107.892
<b>Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	59.853	63.279
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	2.868	2.854
Beneficios Definidos por Desahucio	1.912	1.021
Provisión de cuentas incobrables	727	14
Reversión de beneficios de Jubilación Patronal	(1.373)	(6.837)
Reversión de beneficios de Desahucio	(864)	(2.084)
Valor neto de realización de los inventarios	27.114	-
Uso de la estimación del deterioro en cuentas por cobrar	(250)	(27.750)
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(4.645)	274.120
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	97.151
(Incremento) disminución de Inventarios	10.548	(5.127)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(37.204)	(211.285)
(Disminución) incremento en Beneficios Sociales	(57.384)	(83.580)
Disminución en activos por impuestos diferidos	987	14.105
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(2.090)	(35.142)
Total de ajustes al resultado integral del año	189.181	80.739
Efectivo neto provisto por actividades de operación	598.706	188.631
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Disminución (incremento) en inversiones en asociadas	(240.423)	43.103
Incremento en propiedades y equipo	(15.000)	(7.458)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	(255.423)	35.645
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Disminución préstamos bancarios largo plazo	(32.268)	(37.827)
Distribución de dividendos	(93.091)	(211.394)
Disminución en cuenta de accionistas	(31.339)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de Financiamiento	(156.698)	(249.221)
Incremento (Disminución) neto del efectivo	186.585	(24.945)
Efectivo al inicio del año	100.574	125.519
Efectivo al final del año	287.159	100.574

  
Leda. Diana Landázuri  
Gerente General

  
Lic. Medardo Villacís  
Contador

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integrante de los estados financieros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**MATRIZ**

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 06 de septiembre de 1993; y está dedicada a la elaboración, transportación, almacenamiento, importación, distribución, transporte, comercialización, de derivados de petróleo a nivel nacional e internacional, la comercialización podrá ser realizada de manera directa y/o a través de terceros; y, podrá establecer estaciones de servicio para la venta al público de los productos que elabore o distribuya directamente y/o a través de agentes, representantes, concesiones, arrendamientos, subsidiarias y/o cualquier otra forma de representación o asociación.

El 02 de diciembre del 2014, mediante inscripción en el registro mercantil con fecha 15 de diciembre del 2014, en la ciudad de Quito, la compañía resuelve reformar el objeto social para que en adelante diga: Realizar el servicio de transporte comercial exclusivo de carga pesada a nivel nacional e internacional, sujetándose a las decisiones y resoluciones de la CAN, así como a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial.

El 10 de noviembre del 2014, mediante inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, la compañía realizó el incremento de capital de US\$ 400.000; con lo que el capital social de la compañía asciende a US\$ 480.000.

**SUBSIDIARIA**

Se define como subsidiaria a las empresas controladas por PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS, compañía (Matriz) que tiene capacidad para fijar y dirigir las políticas financieras y de operaciones de sus subsidiarias, indicadas a continuación:

**SHYRISPRO Y SERVICIOS S. A.**

Inició sus operaciones en la ciudad de Quito, el 21 de noviembre del 2013. Su objeto principal es la venta al por mayor de equipos, repuestos y accesorios para medición, despacho, y el diseño, construcción y mantenimiento de distribuidores de combustibles.

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**  
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**  
(Continuación)

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 24), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía y su subsidiaria en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros consolidados y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía y subsidiaria. Cada entidad prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 “estados financieros consolidados y separados”, la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

**b. Consolidación de estados financieros**

Los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

En la preparación de los estados financieros consolidados se han utilizado las políticas emanadas desde la matriz para la subsidiaria incluida en la consolidación



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Los estados adjuntos comprenden los estados financieros individuales de la Matriz, consolidados con los de su subsidiaria en la cual existe control.

Los estados financieros de Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris y Subsidiaria incluyen activos y pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015; resultados y flujos de efectivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas minoritarios ha sido reconocida bajo el rubro "Participaciones no controladoras". Los estados financieros de las sociedades consolidadas cubren los períodos y/o ejercicios terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

**Entidades subsidiarias**

Cuando la Sociedad tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente.

La Sociedad considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo: (a) el número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto; (b) los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes; (c) derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y (d) cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores. La Sociedad reevaluará si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente. La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada cesando cuando pierda el control sobre ésta. Para contabilizar la adquisición de subsidiaria, Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición, la diferencia, que continúe existiendo, se reconoce directamente en el estado de resultados. Las sociedades subsidiarias se consolidan mediante la combinación línea a línea de todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo.

Las participaciones no controladoras de las sociedades subsidiarias son incluidas en el patrimonio de la sociedad Matriz. Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione.

c. *Efectivo y equivalente de efectivo*

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

d. *Cuentas por cobrar comerciales*

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

e. *Inventarios*

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La Subsidiaria durante los años 2017 y 2016 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 8).

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

f. **Propiedades y equipo**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

g. **Deterioro de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo").



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

**h. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 10)

**i. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso Petrosbyris S. A. y subsidiaria, clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2016 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 11).

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando el servicio ha sido entregado al comprador; en el caso de transportación de productos derivados de petróleo una vez que haya sido entregado el servicio y venta de suministro y mantenimiento de distribuidores de combustible



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

**l. Beneficios a empleados**

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 14 y 15).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

**m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.**

**a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.**

**Enmiendas y mejoras**

Enmienda a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.

Enmienda a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”. Publicada en febrero de 2016. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Enmienda a NIIF 12 “Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades”. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida	01/01/2018
NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Obligatoria para  
ejercicios  
iniciados a partir  
de  
01/01/2019

Normas e interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, “Ingresos de los contratos con clientes” y NIIF 9, “Instrumentos financieros”. 01/01/2021

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica. 01/01/2018

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. 01/01/2019

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en Junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el 01/01/2018



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Obligatoria para  
ejercicios iniciados a  
partir de

Normas e interpretaciones

empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. 01/01/2018  
Publicada en abril 2016. Introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. 01/01/2018

La enmienda introduce dos enfoques:

(1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición. 01/01/2018

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en Octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato". 01/01/2019

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada En octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -en el que no se aplica el método de la participación- utilizando la NIIF 9. El Consejo ha publicado 01/01/2019



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Obligatoria para  
ejercicios iniciados a  
partir de

**Normas e interpretaciones**

un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

La siguiente fue emitida por el IASB, y si bien su aplicación estaba prevista para 2016, dicho organismo cambió su posición y ahora su fecha de aplicación está aún por definirse. Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación

Indeterminado

aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria

La administración de la Compañía Matriz se encuentra analizando los efectos que particularmente podrán generar la entrada en vigencia de las NIIF, 9, 15 y 16 y poder definir el impacto en los estados financieros.

**n. Administración del riesgo financiero**

El giro de negocio y la situación actual de mercados representan un riesgo significativo el cual es disminuido por la estructura financiera de la empresa que ha permitido identificar los siguientes riesgos para el normal desarrollo de las actividades de Petróleos de los Shyris S. A. Pretroshyris:

**Riesgo de mercado-**

Según información tomada del Banco Central del Ecuador, durante el año 2017, Ecuador registra crecimiento en el PIB, luego de haber pasado al menos cinco trimestres de decrecimiento consecutivo. Sin embargo, la falta de acceso al crédito y la falta de ajustes económicos por parte del gobierno central, generaron una notoria caída en la inversión pública y privada. La inversión pública detenida y la privada muy cautelosa como efecto de la elevada carga económica del año 2016.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Durante el 2017 se mantiene bajo el precio del petróleo, elevadas tasas de interés internacionales, una conflictiva apreciación del dólar y un ambiente político poco favorable para atraer inversión a nuestro país. Situaciones que afectan directamente a la empresa privada, sin que sea el transporte un negocio aislado a esta problemática.

Luego de un complicado año 2016 en el que los vehículos de la compañía no tuvieron el trabajo suficiente para ser rentables, iniciamos las operaciones del 2017 con nuestra flota de 4 autotankers de 10.000 glns. cada uno, capacidades superiores a las de los vehículos de mayor demanda para el trabajo que mantenemos vigente, y pese a contar con la autorización de la Junta General de accionistas para venta de los vehículos Freightliner 2009 y Scania 2011, no hubo propuestas de compra que se concreten.

Estos hechos, internos y externos, dificultaron conseguir trabajos dentro del giro de negocios de la compañía, obligándonos a buscar nuevos campos que permitan mejorar nuestros ingresos.

**NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Caja Chica	700	700
Bancos	166.459	99.874
Inversiones temporales (1)	120.000	-
Total efectivo y equivalentes	<u>287.159</u>	<u>100.574</u>

(1) Inversión en el Banco del Pichincha a 180 días plazo con una tasa del 4% anual con vencimiento final el 05 de febrero de 2018.

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**  
 (Continuación)

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Cliente Locales	171.333	136.150
Menos: Estimación por deterioro	(27.114)	(26.663)
	<u>144.219</u>	<u>109.487</u>

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2017 y 2016:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>			
<b><u>Relacionados</u></b>			
Petróleos y Servicios C. A. PyS	5.793	1)	20.046
<b><u>Accionistas</u></b>			
Trujillo Narváez William Oswaldo	-		10.308
Transinser Baños S.A. Transportes y Servicios	-		8.760
Alvear Miguel Ángel	-		3.429
Padilla Morán Guillermo Nelson	-		1.380
Valladares Silva Martha Judith	-		1.604
Aguirre Calderón Segundo Cesar	-		1.485
Fierro Cabrera Washington Giovanni	-		691
Moscoso Uriarte Jaime David	-		585
Cárdenas Villarreal Leopoldo Daniel	-		356
Andrade Loo Luis Ariolfo	-		339
Baca Cabezas Luis Bolívar	-		120
Luna Acosta Mirna Mariannela	-		67
Otros menores	-		4.052
	<u>5.793</u>		<u>53.222</u>

1) Corresponde al valor por cobrar por las recaudaciones por servicio de transporte efectuadas por Petróleos y Servicios C. A. PyS a los transportistas los mismos que son liquidados quincenalmente.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS**  
**RELACIONADAS**  
 (Continuación)

<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Dividendos por pagar	26.732 3)	54.172
Cajo Itiguez Segundo Salomón	7.604	7.648
Coro Gómez Segundo Cecilio	6.180	7.552
Coop. 28 De Septiembre	-	6.489
Salto Chávez Telmo Hernán	897	5.636
Aguirre Calderón Segundo Cesar	7.604	4.487
García Hinojosa Adán Humberto	3.195	3.972
Gasolinas Y Servicios Pérez Hinojosa Gasseph Cía. Ltda.	4.017	2.330
Chávez Cisneros Luis Enrique	2.452	2.224
Dillon Zambrano Elizabeth	1.391	1.600
Meza Quiñonez Julio Alfonso	1.325	1.368
Valverde Guevara Lucila Eloina	-	1.339
Fierro Trujillo Giovanni Sebastián	-	1.284
Chiliquinga Valle Wilson Darío	-	1.065
Soria Bohórquez Ivonne Marlene	2.691	965
Landázuri Córdova Sandra Susana	-	716
Luna Acosta Edison Oswaldo	5.121	715
Hernández López José Antonio	-	513
Hernández Viera Kevin Daniel	-	103
Abril Dillon Elizabeth del Cisne	27	27
Cajo Samaniego Fausto Salomón	6.099	-
Galarza Gómez Luis Pedro	4.709	-
Godoy Paspuel Shofre Javier	340	-
	<hr/>	<hr/>
	<b>72.780</b>	<b>104.205</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

2) Corresponde a dividendos por pagar que vienen de años anteriores

**NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente IR	7.894	1.473
	<u>7.894</u>	<u>1.473</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la renta	1.816	22.779
Retenciones de IVA	1.877	1.652
Retenciones de impuesto a la renta	2.337	1.309
	<u>6.030</u>	<u>25.740</u>

**NOTA 8 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Accesorios	79.662	111.941
Equipos	51.905	66.985
Repuestos	35.697	42.160
Aditivos y Lubricantes	8.117	8.300
Llantas	4.943	6.741
Importaciones en tránsito	45.256	-
(-) Valor neto de realización en inventarios	(2.881)	-
(-) Provisión por obsolescencia	(24.234)	-
	<u>198.465</u>	<u>236.127</u>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles durante los años 2016 y 2017:

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>	<u>Vida</u>
	<u>enero del</u>		<u>diciembre del</u>		<u>diciembre del</u>	
	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>	<u>Útil</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>en</u>
						<u>años</u>
<b><u>Propiedad, equipos y muebles</u></b>						
Edificios e instalaciones	268.031	4.184	272.215	-	272.215	20
Equipo de oficina	1.262	768	2.030	-	2.030	10
Muebles y enseres	12.945	1.320	14.265	-	14.265	10
Equipo de computación	30.303	1.186	31.489	-	31.489	5
Vehículos	674.028	0	674.028	15.000	689.028	8
	<u>986.569</u>	<u>7.458</u>	<u>994.027</u>	<u>15.000</u>	<u>1.009.027</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(254.084)</u>	<u>(63.279)</u>	<u>(317.363)</u>	<u>(59.853)</u>	<u>(377.216)</u>	
	<u>732.485</u>	<u>(55.821)</u>	<u>676.664</u>	<u>(44.853)</u>	<u>631.811</u>	
Terrenos	148.815	-	148.815	-	148.815	
<b>Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<u>881.300</u>	<u>(55.821)</u>	<u>825.479</u>	<u>(44.853)</u>	<u>780.626</u>	

**NOTA 10 - INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS**

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2017:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Patrimonial Proporcional</u>	<u>Valor en Libros</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Petróleos y Servicios C. A. PyS	50%	5.036.326	2.518.163	2.518.163

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2017 se muestra a continuación:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 10 - INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS**  
 (Continuación)

	<u>Petróleos y</u> <u>Servicios C. A.</u> <u>PyS</u> <u>US \$</u>
Total activos	22.303.290
Total pasivos	(17.266.964)
	-----
Patrimonio de accionistas	5.036.326
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	431.061.645
Costo de ventas	(424.854.856)
Gastos	(5.529.274)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	677.515
	=====

El patrimonio de los accionistas comprende:

	<u>Petróleos y</u> <u>Servicios C. A.</u> <u>PyS</u> <u>US \$</u>
Capital	3.000.000
Reserva legal	48.325
Resultados acumulados	1.310.486
Resultado integral del ejercicio	677.515
	-----
Total patrimonio	5.036.326
	=====

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Saldo inicial	2.277.740	2.320.843
Pago de dividendos	(217.463)	(284.728)
Ajuste de VPP	457.886	241.625
	-----	-----
	2.518.163	2.277.740
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2017 se han ajustado los activos por impuestos:

<b><u>Activos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
Activos diferidos relativo a beneficios jubilación patronal	-	987
	-----	-----
	-	987
	=====	=====

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables. Al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 5.906 y US\$ 7.996, y su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>	<b><u>31/12/2016</u></b>
Pasivos diferidos relativo a propiedad, planta y equipo	5.906	7.996
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	5.906	7.996
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2017 y 2016:

<b><u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2016</u></b>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	987	15.092
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(987)	(14.105)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	987
	=====	=====

<b><u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2016</u></b>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	7.996	43.138
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(2.090)	(35.142)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	5.906	7.996
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

<u>Proveedores</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Proveedores locales	70.091	35.825
Proveedores exterior	23.931	4.856
	<u>94.022</u>	<u>40.681</u>

**NOTA 13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

	<u>Saldo al 1° de</u> <u>enero del</u> <u>2017</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	32.025	80.059	(22.675)	89.409
Deterioro de Cuentas por Cobrar	26.663	701	(250)	27.114
<u>Largo Plazo:</u>				
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	9.406	2.868	(1.373)	10.901
Beneficios Definidos por Desahucio	3.207	1.912	(864)	4.255

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

**NOTA 14- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Petróleos de los Shyrís S. A. Petroshyrís, con su propia estadística.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017, es de \$ 480.000, se encuentra dividida por 120.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

**NOTA 16 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de noviembre del 2016 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2015 por el valor de \$ 422.788, sobre el cual el 50% se coloque en la cuenta de reserva facultativa por el valor de \$ 211.394 y el 50 % se distribuya entre los accionistas por el valor de US\$ 211.394.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 19 de abril del 2017 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2016 en el 100% por el valor de \$ 93.091.

**NOTA 17 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

La compañía durante el año 2016 apropió el valor de \$ 46.976 sobre los resultados obtenidos durante el año 2015.

La compañía durante el año 2017 apropió el valor de \$ 10.343 sobre los resultados obtenidos durante el año 2016.

**NOTA 18 - RESERVA FACULTATIVA**

De acuerdo a los estatutos de constitución de la compañía determinan que La Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Durante el año 2016 la compañía decide apropiar la reserva facultativa mediante Acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 21 de noviembre del 2016 por el valor de \$ 211.394.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 19 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Servicio de transporte terceros	1.385.414	1.010.725
Servicio de transporte propio	151.068	128.421
Ventas de productos	211.301	215.298
Servicios prestados	9.003	11.791
Publicidad	66.000	60.000
	<u>1.822.786</u>	<u>1.426.235</u>

**NOTA 20 - COSTO DE VENTAS**

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido en los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transportes terceros	1.034.408	734.563
Equipos	8.269	55.635
Repuestos	51.844	49.779
Mantenimiento cabezal y tanque	33.522	49.191
Accesorios	92.481	48.574
Depreciaciones	33.449	40.064
Combustible Tanquero	21.587	28.883
Sueldos y salarios	28.694	26.080
Llantas	9.016	14.440
Seguro y monitoreo	11.649	13.393
Beneficios Sociales	9.690	9.464
Viáticos choferes	9.302	6.431
Servicio Rastreo Satelital	0	4.988
Permisos de operación	3.280	4.840
Peajes	4.811	3.833
Otros menores	6.505	2.885
Aditivos y Lubricantes	1.219	1.754
Llantas	1.798	-
	<u>1.361.524</u>	<u>1.094.797</u>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	78,836	102.133
Honorarios profesionales	25,823	40.201
Dietas directorio	25,950	39.675
IVA reconocido al gasto	32,462	30.869
Depreciaciones activos fijos	25,902	28.394
Beneficios Sociales	27,332	28.374
Impuestos y contribuciones	27,812	22.644
Seguros	4,490	21.292
Mantenimiento y reparaciones	15,252	14.766
Servicios básicos	9,328	13.122
Movilización	1,026	8.501
Agasajo navideño	11,438	7.323
Bonificaciones	2,742	7.321
Uniformes	5,420	7.121
Suministros de oficina y limpieza	1,431	6.948
Arriendo inmueble	4,164	4.737
Jubilación	2,739	4.123
Suscripción asociación de transporte	4,727	3.838
Permisos de operación	1,524	3.444
Pintura Auto-Tanques	4,879	3.002
Atenciones sociales	2,465	2.665
Desahucio	997	2.291
Combustible	2,078	1.339
Herramientas y materiales	229	1.234
Misceláneos varios	1,013	1.138
Seguridad y vigilancia	560	970
Cursos, congresos, entrenamiento	445	566
Valor neto de realización	27,714	0
Otros gastos de administración	34,545	13.074
	-----	-----
	383,323	421.105
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 22 - GASTOS DE VENTA**

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>2016</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	13,493	16.651
Beneficios Sociales	6,611	6.519
Comisiones en ventas	8,426	6.051
Promociones y publicidad	3,413	2
Gasto de viaje	1,687	1.746
Movilización	108	1.563
Transporte mercadería	886	-
Otros gastos de ventas	-	1.547
	-----	-----
	34,624	36.077
	=====	=====

**NOTA 23 - GANANCIAS**

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2016</u> <u>US\$</u>		<u>2016</u> <u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	457.886	1)	274.977
Reembolso de gastos	18.653	2)	35.199
Arriendos	4.590		-
Intereses en inversiones	2.120		-
Otros ingresos	5.462		11.991
	-----		-----
	488.711		322.167
	=====		=====

- 1) Corresponde al reconocimiento al valor patrimonial proporcionales de la inversión en acciones que mantiene en Petróleos y Servicios C. A. PyS
- 2) Corresponde a reembolso de gastos realizado a Petróleos y Servicios C. A. PyS., por comisión por renovación de garantía bancaria con Petroecuador EP, y por uniformes de conductores que están en el permiso de operaciones de Petroshyris S. A.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 24 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE**  
**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**  
**(NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 2.340.134.

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

En noviembre del 2017 a través del Decreto Ejecutivo 210, el Presidente Constitucional del Ecuador decreta la rebaja de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta del año 2017, de acuerdo a lo siguiente:

1. Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
2. Rebaja del 60 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500.000,01) dólares de los



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1.000.000) de dólares de los Estados Unidos de América.

3. Rebaja del 40 % del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre un millón (US\$ 1.000.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar y más.

El 29 de diciembre del se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera que entra vigencia a partir del 1 de enero del 2018 y cuyas reformas más destacadas se detallan a continuación:

**Impuesto a la Renta**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
  - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
  - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
  - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
  - Con respecto a los gastos personales:
    - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
    - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
    - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
**(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

- Para la conciliación tributaria:
  - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas.
  
- Obligación a llevar contabilidad:
  - Las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a trescientos mil (US\$ 300.000), o que el capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a esta Ley.
  - Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria, deberán llevar registro contable de conformidad con las Normas Simplificadas que se establezcan en el Reglamento.
  
- Normas de la determinación presuntiva:
  - Las Normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicables en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o Resolución de aplicación de diferencias.
  
- Base imponible de impuesto a la renta: Las microempresas deberán deducir adicionalmente un valor equivalente a (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0).
  
- Reinversión de utilidades, este beneficio tributario se queda exclusivamente en:
  - Exportadores habituales,
  - Sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional,
  - Sociedades de turismo receptivo.
  
- Anticipo de impuesto a la renta:
  - Para las Sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no consideran para el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décimo tercera, décimo cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.
  
- Dividendos:
  - Están exentos del impuesto a la renta por dividendos o utilidades en los Proyecto Públicos en Alianzas Públicos Privadas (APP)

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
 (Continuación)

- No serán deducibles el pago a la salida de divisas en los casos en el que perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o está establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

• Tarifa:

<b>TIPO DE CONTRIBUYENTE</b>	<b>TARIEFA DE IMPUESTO RENTA</b>
Sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas	25% sobre su base imponible
Sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.	28% sobre su base imponible
Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%	a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 28% de impuesto a la renta; y b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta.
Micro y Pequeñas empresas o exportadores habituales tendrán la rebaja de tres (3) puntos porcentuales	22% sobre su base imponible

**Impuesto al Valor Agregado**

- Tarifa del 0% IVA a los servicios públicos de energía eléctrica, agua potable, alcantarillado, los de recolección de basura; y, de riego y drenaje previstos en la Ley Orgánica de Recursos Hídricos, usos y aprovechamiento de agua.
- El crédito tributario, se debe aplicar el factor de proporcionalidad sumando a las ventas los bienes señalados en el numeral 17 del Artículo 55 de esta Ley, de producción nacional, esto es: cocinas de uso doméstico eléctricas y las que funcionen exclusivamente mediante mecanismo eléctricos de inducción, incluyendo las que tengan horno eléctrico, así como las ollas de uso doméstico, diseñadas para su utilización en cocinas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
(Continuación)

**Impuesto a la Salida de Divisas**

- Se establece la exoneración del ISD en enfermedades catastróficas y,
- Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales.

**Impuesto a las tierras rurales**

Se elimina el impuesto a las tierras rurales

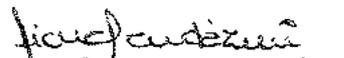
**Generales**

- Se establece como gasto deducible la bancarización a partir de mil dólares de los estados unidos de América (US\$ 1.000,00)
- Se establecen las sanciones por ocultamiento patrimonial, los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, se establece la multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de sus activos o al uno por ciento (1%) de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el cinco por ciento (5%) del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

**NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 19 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

  
Lcda. Diana Landázuri  
Gerente General

  
Lic. Medardo Villacís  
Contador



## **ANEXOS DE CONSOLIDACION**

**PETROLÉOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	TOTAL MATRIZ Y AJUSTES Y ELIMINAC.				SALDO
	MATRIZ PETROSHYRIS S. A.	SUBSIDIARIA SHYRISPRO Y SERVICIOS S.A.	SUBSIDIARIAS	DEBE HABER	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo y equivalente de efectivo	218,516	68,643	287,159	-	287,159
Cuentas por Cobrar:					
Deudores comerciales	103,100	41,119	144,219	86	144,219
Compañía, parte relacionada y accionista	5,793	86	5,879	-	5,793
Activos por impuestos corrientes	7,037	857	7,894	-	7,894
Otros activos no financieros	30,439	140	30,579	-	30,579
Inventarios		198,465	198,465	-	198,465
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>364,885</b>	<b>309,310</b>	<b>674,195</b>	<b>86</b>	<b>674,109</b>
Propiedad, planta y equipo	776,751	3,875	780,626	-	780,626
Inversiones en subsidiarias	281,962	-	281,962	281,962	-
Inversiones en Asociadas y negocios conjuntos	2,518,163	-	2,518,163	-	2,518,163
Activos por impuestos diferidos					
<b>TOTAL ACTIVOS:</b>	<b>3,941,761</b>	<b>313,185</b>	<b>4,254,946</b>	<b>282,048</b>	<b>3,972,898</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Porción Corriente de oblig. bancaria LP	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar:					
Cuentas por pagar comerciales	69,974	24,048	94,022	86	94,022
Compañía relacionada y accionista	72,866	-	72,866	-	72,780
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	88,070	1,339	89,409	-	89,409
Pasivos por impuestos corrientes	4,214	1,816	6,030	-	6,030
Otros pasivos no financieros	68,033	3,511	71,544	-	71,544
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>303,157</b>	<b>30,714</b>	<b>333,871</b>	<b>86</b>	<b>333,785</b>
Beneficios definidos jubilación patronal	10,901	-	10,901	-	10,901
Beneficios definidos por desahucio	4,255	-	4,255	-	4,255
Pasivos por impuestos diferidos	5,906	-	5,906	-	5,906
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>324,219</b>	<b>30,714</b>	<b>354,933</b>	<b>86</b>	<b>354,847</b>
Participación no controladora				508	508
Patrimonio	3,617,542	282,471	3,900,013	282,470	3,617,543
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:</b>	<b>3,941,761</b>	<b>313,185</b>	<b>4,254,946</b>	<b>282,556</b>	<b>3,972,898</b>

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE CONSOLIDACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>MATRIZ SUBSIDIARIA TOTAL MATRIZ Y AJUSTES Y ELIMINAC</b>				<b>SALDO</b>	
	<b>A.</b>	<b>SHYRISPRO Y</b>	<b>SUBSIDIARIA</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>CONSOLIDAD</b>
		<b>SERVICIOS S A</b>				<b>O</b>
<b>VENTAS</b>	1,602,482	220,494	1,822,976	190		1,822,786
Costo de Ventas	-1,203,381	-158,333	-1,361,714		190	-1,361,524
<b>Utilidad Bruta en Ventas:</b>	<b>399,101</b>	<b>62,161</b>	<b>461,262</b>			<b>461,262</b>
<b>INGRESOS</b>						
Valor de ajuste de inversiones en sociedades a su valor patrimonial proporcional	-21,851	-	-21,851		21,851	-
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>						
Gastos de Comercialización	-2,213	-32,411	-34,624			-34,624
Gastos de Administración	-333,319	-50,004	-383,323			-383,323
<b>Total Costos y Gastos</b>	<b>-357,383</b>	<b>-82,415</b>	<b>-439,798</b>			<b>-417,947</b>
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>	<b>41,718</b>	<b>-20,254</b>	<b>21,464</b>			<b>43,315</b>
<b>Otros Ingresos (Egresos)</b>						
Intereses pagados	-17,304	-151	-17,455			-17,455
Ganancias (netas)	488,355	356	488,711			488,711
<b>Total Ingresos (Egresos)</b>	<b>471,051</b>	<b>205</b>	<b>471,256</b>			<b>471,256</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>512,769</b>	<b>-20,049</b>	<b>492,720</b>			<b>514,571</b>
15% Participación Trabajadores	-80,193		-80,193			-80,193
Impuesto a la renta	-24,056	-1,648	-25,704			-25,704
ORI- Pérdida Actuarial	851	-	851			851
Participación no controladora				39		-39
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>409,371</b>	<b>-21,697</b>	<b>387,674</b>	<b>229</b>	<b>22,041</b>	<b>409,386</b>

**PETROLÉOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DE CONSOLIDACION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>TOTAL</b>					
	<b>MATRIZ</b>	<b>SUBSIDIARIA</b>	<b>MATRIZ Y</b>	<b>AJUSTES Y ELIMINAC.</b>	<b>SALDO</b>	
	<b>PETROSHYRIS S.</b>	<b>SHYRISPRO Y</b>	<b>SUBSIDIARIAS</b>	<b>DEBE</b>	<b>HABER</b>	<b>CONSOLIDADO</b>
	<b>A.</b>	<b>SERVICIOS S.A.</b>				
<b>CAPITAL SUSCRITO</b>						
Saldo Inicial	480,000	277,360	757,360	277,360		480,000
Incremento de capital						
Saldo Final	480,000	277,360	757,360	277,360		480,000
<b>RESERVA FACULTATIVA</b>						
Saldo Inicial	211,394	-	211,394	-		211,394
Movimiento de año						
Saldo Final	211,394	-	211,394	-		211,394
<b>RESERVA LEGAL</b>						
Saldo Inicial	140,148	-	140,148	-		140,148
Apropiación de reserva legal	10,343	2,681	13,024	2,681		10,343
Saldo Final	150,491	2,681	153,172	2,681		150,491
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>						
Saldo Inicial	129,586	27,002	156,588	27,002		129,586
Apropiación de reservas legal	-10,343	-2,681	-13,024	2,681		-10,343
Ajuste resultados shyrispro		-194	-194	194		
Dividendos pagados	-93,091		-93,091			-93,091
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	409,371	-21,697	387,674	-21,697		409,371
Saldo Final	435,523	2,430	437,953	5,305	2,875	435,523
<b>RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION DE NIIF</b>						
Saldo Inicial	2,340,134	-	2,340,134	-		2,340,134
Saldo Final	2,340,134	-	2,340,134	-		2,340,134
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>						
Saldo Inicial	3,301,262	304,362	3,605,624	304,362	194	3,301,262
Ajuste resultados acumulados		-194	-194			
Dividendos pagados	-93,091		-93,091			-93,091
Resultado integral del ejercicio	409,371	-21,697	387,674	-21,697		409,371
Saldo Final	3,617,542	282,471	3,900,013	282,665	194	3,617,542

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A., PETROSEYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE CONSOLIDACION POR EL AÑO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	MATRIZ	SUBSIDIARIA	TOTAL MATRIZ Y	AJUSTES Y ELIMINAC.	SALDO	
	PETROSEYRIS	SHYRISPRO Y	SUBSIDIARIA	DEBE	HABER	CONSOLIDADO
	S. A.	SERVICIOS S.A				
Flujo de Efectivo por actividades de operación	409,371	-21,697	387,674	21,851	409,525	
Resultado integral del ejercicio						
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:				21,851		
Ajustes originados en valoración de inversiones al valor patrimonial proporcional	21,851	502	21,851		59,833	
Depreciación de propiedades y equipos	59,351	349	59,853		727	
Estimación deterioro en cuentas por cobrar	378	-194	184		-194	
Otros ajustes					2,868	
Beneficios definidos jubilación patronal	2,868		2,868		2,868	
Beneficios definidos de abahuco	1,912		1,912		1,912	
Uso de beneficios definidos jubilación patronal	-1,373		-1,373		-1,373	
Uso de beneficios definidos de abahuco	-864		-864		-864	
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	-250		-250		-250	
Valor neto de realización de inventarios		27,114	27,114		27,114	
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones						
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	-32,811	28,166	-4,645		-4,645	
Disminución (incremento) en inventarios		10,548	10,548		10,548	
Disminución de activos por impuestos diferidos	987		987		987	
(Disminución) o pasivos por impuestos diferidos	-2,090		-2,090		-2,090	
Disminución (incremento) en cuentas por pagar	27,157	10,047	37,204		37,204	
Disminución (incremento) en beneficios sociales	58,111	-1,727	57,384		57,384	
Total de ajustes al resultado integral	136,227	74,805	211,032		189,181	
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	545,598	53,108	598,706		598,706	
Flujo de Efectivo por actividades de inversión						
Incremento en inversiones en asociadas	-240,423		-240,423		-240,423	
Adiciones en activo fijo	-15,000		-15,000		-15,000	
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-255,423		-255,423		-255,423	
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento						
Incremento del préstamo bancario largo plazo	-32,268		-32,268		-32,268	
Distribución de dividendos	-93,091		-93,091		-93,091	
Disminución en cuenta de accionistas	-31,339		-31,339		-31,339	
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	-156,698		-156,698		-156,698	
Incremento (disminución) neta del efectivo	135,477	53,108	186,585		186,585	
Efectivo al inicio del año	85,039	15,515	100,574		100,574	
Efectivo al final del año	218,516	68,643	287,159	21,851	287,159	