

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS fue constituida el 06 de septiembre de 1993, en la ciudad de Quito, Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 93.1.1.1.1902 del 29 de septiembre de 1993, cuyo objeto social es el siguiente: (i) elaboración, transformación, almacenamiento, importación, distribución, transporte, comercialización de derivados de petróleo a nivel nacional e internacionales, (ii) su comercialización podrá ser realizada de manera directa y/o a través de terceros; y, (iii) 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, concesionarios, arrendamientos, subsidiarias y/o cualquier otra forma de representación o asociación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Análisis por rubro individual	100%
Más de 365 días de vencido	100%

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Inventarios

Los inventarios de almacén como equipos accesorios, repuestos, que son comercializados especialmente con sus accionistas y/o propietarios de estaciones de servicios se registran al costo de adquisición y están valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por mal estado, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización para la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

g) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios (a partir del 2011)	20
Vehículos	8
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	5
Equipos de computación	5

El valor residual inicial para los vehículos corresponde al 40% de su costo.

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

i) Obligaciones Financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones financieras se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

j) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

k) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

l) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

m) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

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

n) Reconocimientos de ingresos

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

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Los honorarios por transporte se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de galones transportados al finalizar cada período determinado por los galones transportados por la tarifa correspondiente establecida en los acuerdos.
- o) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- p) Compensación de saldos y transacciones

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

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

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	2.280	1.180
<u>Bancos:</u>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	14.620	83.968
Banco Pichincha C.A.	16.311	94.408
Banco Internacional	7.527	4.377,00
	<u>40.738</u>	<u>183.933</u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Clientes	122.533	236.343
Distribuidores	1.555	6.563
Reconocimiento de cuentas por cobrar	457.817	84.074
	<u>581.905</u>	<u>326.980</u>
<i>Provisiones:</i>		
Cuentas incobrables	(46.966)	(62.645)
Contingentes	-	(2.754)
Costo amortizado	<u>(547)</u>	<u>(1.372)</u>
	<u>534.392</u>	<u>260.209</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	(62.645)	(114.040)
Baja de cartera	5.065	26.359
Valor recuperado en el año	<u>10.614</u>	<u>25.036</u>
Saldo al cierre	<u>(46.966)</u>	<u>(62.645)</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<i>Relacionadas:</i>		
Petróleos y Servicios	51.623	49.148
Olmedo Chica Manuel	12.000	12.000
Erazo Franciso	12.683	12.683
Moncayo José Eduardo	212	212
Empleados	6.860	9.205
Anticipo a proveedores	24.163	4.550
Otras	<u>1.576</u>	<u>1.930</u>
	<u>109.117</u>	<u>89.728</u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Equipos	106.214	67.991
Accesorio	139.991	105.648
Repuestos	35.125	51.499
Aditivos y lubricantes	14.503	17.303
Llantas	5.987	8.709
Otras	70	70
	<u>301.890</u>	<u>251.220</u>
Importaciones en tránsito	<u>120.584</u>	-
	<u><u>422.474</u></u>	<u><u>251.220</u></u>

NOTA 7 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

<u>Nombre de la Compañía</u>	<u>Porcentaje de participaci</u>	<u>Valor nominal de las acciones</u>	Diciembre 31,	
			2013	2012
Petróleos y Servicios C.A.	50%	25	1.742.645	1.746.932
Shyrispro y Servicios S.A.			<u>19.800</u>	-
			<u><u>1.762.445</u></u>	<u><u>1.746.932</u></u>

Un resumen del patrimonio de los estados financieros auditados de la Petróleos y Servicios C.A es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
El patrimonio de los accionistas es como sigue:		
Capital social	2.000.000	2.000.000
Reservas	1.311.424	1.291.152
Utilidad del ejercicio	180.587	248.438
Otro resultado integral	(6.721)	(45.726)
	<u>3.485.290</u>	<u>3.493.864</u>
Participación accionaria	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Valor patrimonial de Petroshyris	<u><u>1.742.645</u></u>	<u><u>1.746.932</u></u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil años
	2013	2012	
No depreciables:			
Terrenos	148.815	148.815	
Depreciables:			
Edificios	185.136	143.822	20
Vehículos	595.696	412.867	8
Equipo de computación	25.266	23.366	5
Equipo de oficina	-	6.773	5
Maquinaria y equipo	-	5.502	10
Muebles y enseres	1.849	1.849	10
Subtotal	<u>956.762</u>	<u>742.994</u>	
Depreciación acumulada	<u>(189.723)</u>	<u>(145.663)</u>	
	<u>767.039</u>	<u>597.331</u>	

El movimiento de propiedad, planta y equipo durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año, neto	597.331	636.732
Adiciones	226.042	4.162
Ajuste	-	95
Depreciación	<u>(56.334)</u>	<u>(43.658)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>767.039</u>	<u>597.331</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantiene como garantía la oficina en propiedad horizontal por un valor de US\$ 264,722 y como prenda industrial un vehículo por US\$ 288,990 para el año 2013 y US\$142,000 para el año 2012.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporales	
	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar	(47.513)	(66.771)
Propiedad, planta y equipo	196.083	217.534
Jubilación patronal	(21.082)	(9.334)
Subtotal	127.488	141.429
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Neto	(28.046)	(32.529)
Activos	15.092	17.504
Pasivos	(43.138)	(50.033)

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<i>Obligaciones financieras:</i>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	206.881	65.452
<i>(Menos):</i>		
Porción a largo plazo de las obligaciones financieras	41.547	13.841
Obligaciones financieras corto plazo	165.334	51.611

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	Diciembre 31,	
				2013	2012
Banco de la Producción Produbanco S.A.	03/05/2014	11,33%	120.000	120.000	-
	02/05/2016	11,23%	96.194	73.040	-
	03/05/2014	11,23%	142.000	13.841	65.452
			358.194	206.881	65.452

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<i>Proveedores:</i>		
Nacionales	245.728	154.799
Exterior	75.391	13.911
Varios	90.864	4.177
	<u>411.983</u>	<u>172.887</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Accionistas	55.625	54.519
Otras	15.599	3.357
	<u>483.207</u>	<u>230.763</u>

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 16)	43.816	40.960
Reliquidación impuesto a la renta por pagar año 2012	9.879	-
Impuesto al valor agregado	1.927	4.094
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.113	5.780
Retenciones en la fuente de IVA	7.135	6.400
	<u>69.870</u>	<u>57.234</u>

NOTA 13 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Décimo tercer sueldo	1.088	863
Décimo cuarto sueldo	2.173	1.602
Vacaciones	4.924	3.474
Participación a trabajadores (ver nota 16)	43.467	46.767
	<u>51.652</u>	<u>52.706</u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Provisión para jubilación patronal	16.547	9.334
Provisión para desahucio	4.535	2.430
	<u>21.082</u>	<u>11.764</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 01 de enero de 2012	5.960	1.472	7.432
Variación durante el año	<u>3.374</u>	<u>958</u>	<u>4.332</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9.334	2.430	11.764
Variación durante el año	<u>7.213</u>	<u>2.105</u>	<u>9.318</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>16.547</u>	<u>4.535</u>	<u>21.082</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

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

NOTA 15 - PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$80,000 dividido en 20,000 acciones de un valor de US\$4 cada una.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	294.260	285.316
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	(4.481)	26.462
Base para participación de utilidades	289.779	311.778
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades (ver nota 13)	(43.467)	(46.767)
Utilidad antes de impuesto a la renta	246.312	265.011
(Ganancia) de inversiones en subsidiaria	(90.294)	(124.219)
Gastos no deducibles	43.145	37.296
Base tributaria	199.163	178.088
Impuesto a la renta del año (ver nota 12)	43.816	40.960
Anticipo y retenciones del impuesto a la renta, neto	(37.287)	(26.494)
Impuesto a pagar	6.529	14.466

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% (2013) y 23% (2012) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2010 al 2013.

NOTA 17 – CONTRATOS

Contrato de Transporte de Combustible con Petroecuador

Petroshyris mantiene un contrato de "Transporte de combustibles de productos limpios por autotankers desde el terminal el beaterio hasta las estaciones de servicio de la gerencia de comercialización de EP Petroecuador, ubicadas en los cantones: Mira, San Pedro de Huaca, Tulcán Montúfar y San Gabriel de la Provincia de Carchi". El valor del contrato asciende a US\$931,054.66. Los valores totales dependerán de los galones transportados y de acuerdo al tipo de combustible en función de las Resoluciones Nos. 69 y 153 de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero del 23 de junio de 2011 y 17 de octubre de 2011 respectivamente, que serán cancelados contra entrega de factura con el sustento de la entrega del servicio. El plazo del contrato es de 2 años contados a partir del 09 de agosto del 2012.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Contrato de Transporte de Combustible con Petroecuador Refinería Esmeraldas

Petroshyris mantiene un contrato de "Transporte de combustibles de productos limpios (segmento automotriz) gasolina pesca artesanal y diésel naviero por autotanques desde el área de llenaderas de la refinería Esmeraldas hasta las estaciones de servicio y/o depósitos de pesca artesanal de la Gerencia de Comercialización de EP Petroecuador ubicados en la provincia de Esmeraldas y hasta la estación de servicio "Petrocomercial LITA", situada en la provincia de Imbabura. El monto total dependerá de los galones transportados y de acuerdo al tipo de combustible en función de la Resolución No. 67 de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburíferos del 23 de junio del 2011. El plazo del contrato es de 2 años contados a partir del 5 de diciembre del 2012

Convenio de Delegación de Transporte

Petróleos y Servicios C.A. entrega a Petroshyris el derecho exclusivo de transportar los derivados de hidrocarburos para entregar a las estaciones de servicios dentro su área de influencia (El Beaterio, Chiguilpe, Barbasquillo, Esmeraldas y Shushufindi, estando prohibido de transportar combustibles a estaciones de servicio fuera de área de influencia.

Contrato de Transporte de Combustible con Petroecuador Estación de Servicio Ponceano

Petroshyris mantiene un contrato de "Transporte de combustibles de productos limpios por Auto Tanques desde el terminal el beaterio hasta la Estación de Servicio Petrocomercial Ponceano de la Gerencia de comercialización de EP Petroecuador ubicada en la ciudad de Quito.

Resolución No. -C- 2013066 de 13 de mayo del 2013.

El plazo del contrato es de 2 años contados a partir del 22 de Julio del 2013.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, febrero 21 de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.
