

**NOTA 1 - OPERACIONES**

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS fue constituida el 06 de septiembre de 1993, en la ciudad de Quito, República del Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 93.1.1.1.1902 del 29 de septiembre de 1993. El objeto social de la compañía: la elaboración, transformación, 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, concesionarios, arrendamientos, subsidiarias y/o cualquier otra forma de representación o asociación.

El 10 de noviembre de 2014, mediante inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, la compañía realizó el incremento de capital por US\$400,000; con lo que el Capital Social de la compañía asciende a US\$ 480,000.

**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).

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



Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 se miden al valor razonable utilizando el costo amortizado mediante 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.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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 Mantenedos 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

## PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

### **Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(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.

##### 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

## PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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:

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja chica	1.630	2.280
<i>Bancos:</i>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	71.709	14.620
Banco Pichincha C.A.	15.575	16.311
Banco Internacional	47.068	7.527
	<u>135.982</u>	<u>40.738</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes	569.349	122.533
Distribuidores	11.154	1.555
Reconocimiento de cuentas por cobrar	182.119	457.817
	<u>762.622</u>	<u>581.905</u>
<i>Provisiones:</i>		
Cuentas incobrables	(46.966)	(46.966)
Contingentes	(5.681)	-
Costo amortizado	(547)	(547)
	<u>709.428</u>	<u>534.392</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	(46.966)	(62.645)
Baja de cartera	-	5.065
Valor recuperado en el año	-	10.614
Saldo al cierre	<u>(46.966)</u>	<u>(46.966)</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<i>Relacionadas:</i>		
Petróleos y Servicios	53.232	51.623
Shyrispro	102	
Olmedo Chica Manuel	12.000	12.000
Erazo Franciso	12.683	12.683
Moncayo José Eduardo	212	212
Empleados	7.609	6.860
Anticipo a proveedores	45.063	24.163
Otras	31.101	1.576
	<u>162.002</u>	<u>109.117</u>

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Equipos	96.086	106.214
Accesorio	78.921	139.991
Repuestos	34.542	35.125
Aditivos y lubricantes	11.824	14.503
Llantas	5.987	5.987
Otras	-	70
	<u>227.360</u>	<u>301.890</u>
Importaciones en tránsito	-	120.584
	<u>227.360</u>	<u>422.474</u>

**NOTA 7 – INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre, comprende:

Nombre de la Compañía	Porcentaje de participaci	Valor nominal de las acciones	Diciembre 31,	
			2014	2013
Petróleos y Servicios C.A.	50%	25	1.463.372	1.742.645
Shyrispro y Servicios S.A.			<u>19.800</u>	<u>19.800</u>
			<u>1.483.172</u>	<u>1.762.445</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
El patrimonio de los accionistas es como sigue:		
Capital social	2.000.000	2.000.000
Reservas	1.328.810	1.311.424
Ajustes por errores de años anteriores	(840.311)	-
Utilidad del ejercicio	421.629	180.587
Otro resultado integral	16.615	(6.721)
	<u>2.926.743</u>	<u>3.485.290</u>
Participación accionaria	50%	50%
Valor patrimonial de Petroshyris	<u>1.463.372</u>	<u>1.742.645</u>

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil años
	2014	2013	
<b>No depreciables:</b>			
Terrenos	148.815	148.815	
Activos en curso	28.526	-	
<b>Depreciables:</b>			
Edificios	185.136	185.136	20
Vehículos	748.640	595.696	8
Equipo de computación	27.595	25.266	5
Muebles y enseres	3.329	1.849	10
Subtotal	<u>1.142.041</u>	<u>956.762</u>	
Depreciación acumulada	<u>(252.802)</u>	<u>(189.723)</u>	
	<u>889.239</u>	<u>767.039</u>	

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año, neto	767.039	597.331
Adiciones	185.732	226.042
Ajuste		
Depreciación	<u>(63.532)</u>	<u>(56.334)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>889.239</u>	<u>767.039</u>

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantiene como garantía la oficina en propiedad horizontal por un valor de US\$ 421,136 y como prenda industrial de vehículos por US\$ 416,590 para el año 2014 y US\$264,722 oficina en propiedad horizontal y como prenda industrial un vehículo por US\$ 288,990 para el año 2013.

**NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporales	
	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas por cobrar	(47.513)	(47.513)
Propiedad, planta y equipo	196.083	196.083
Jubilación patronal	(21.082)	(21.082)
Subtotal	127.488	127.488
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Neto	(28.046)	(28.047)
Activos	15.092	15.092
Pasivos	(43.138)	(43.138)

**NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre, comprende:

Banco de la Producción Produbanco S.A.	131.420	206.881
<i>(Menos):</i>		
Porción a largo plazo de las obligaciones financieras	69.690	41.547
Obligaciones financieras corto plazo	61.730	165.334

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	Diciembre 31,	
				2014	2013
	03/05/2014	11,33%	120.000	-	120.000
Banco de la Producción	20/11/2017	9,76%	89.873	89.873	-
Produbanco S.A.	02/05/2016	11,23%	96.194	41.547	73.040
	03/05/2014	11,23%	142.000	-	13.841
			448.067	131.420	206.881

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(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,	
	2014	2013
<i>Proveedores:</i>		
Nacionales	285.943	245.728
Exterior	-	75.391
Varios	50.583	90.864
	<u>336.526</u>	<u>411.983</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Shyrispro	5.004	-
Accionistas	51.626	55.625
IESS por pagar	5.127	-
Sueldos por pagar	2.689	-
Otras	82.599	15.599
	<u>483.571</u>	<u>483.207</u>

**NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 16)	64.179	43.816
Reliquidación impuesto a la renta por pagar año 2012	-	9.879
Impuesto al valor agregado	2.768	1.927
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.209	7.113
Retenciones en la fuente de IVA	7.690	7.135
	<u>81.846</u>	<u>69.870</u>

**NOTA 13 – PROVISIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Décimo tercer sueldo	2.174	1.088
Décimo cuarto sueldo	2.337	2.173
Vacaciones	10.791	4.924
Fondos de reserva	1.446	-
Retenciones judiciales	(368)	-
Participación a trabajadores (ver nota 16)	76.441	43.467
	<u>92.821</u>	<u>51.652</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Provisión para jubilación patronal	21.645	16.547
Provisión para desahucio	591	4.535
	<u>22.236</u>	<u>21.082</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
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	16.547	4.535	21.082
Incremento durante el año	5.098	1.184	9.318
Liquidaciones de personal	-	<u>(5.128)</u>	<u>(5.128)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>21.645</u>	<u>591</u>	<u>25.272</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**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado es de US\$480,000 dividido en 120,000 acciones de un valor de US\$4 cada una.

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA**

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

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	509.604	294.260
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta		(4.481)
<b>Base para participación de utilidades</b>	<b>509.604</b>	<b>289.779</b>
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades (ver nota 13)	(76.441)	(43.467)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>433.163</b>	<b>246.312</b>
(Ganancia) de inversiones en subsidiaria	(210.814)	(90.294)
Gastos no deducibles	69.373	43.145
<b>Base tributaria</b>	<b>291.722</b>	<b>199.163</b>
<b>Impuesto a la renta del año (ver nota 12)</b>	<b>64.179</b>	<b>43.816</b>
<b>Anticipo y retenciones del impuesto a la renta, neto</b>	<b>(50.155)</b>	<b>(37.287)</b>
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>14.024</b>	<b>6.529</b>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% 2014 y 2013 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 2011 al 2014.

**NOTA 17 – CONTRATOS**

Contrato de Transporte de Combustible con Petroecuador

Petroshyris mantiene un contrato de "Transporte de combustibles de productos limpios por autotanques desde el terminal El Beaterío 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 9 de agosto del 2012.

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

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 Shushuñindí, 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.

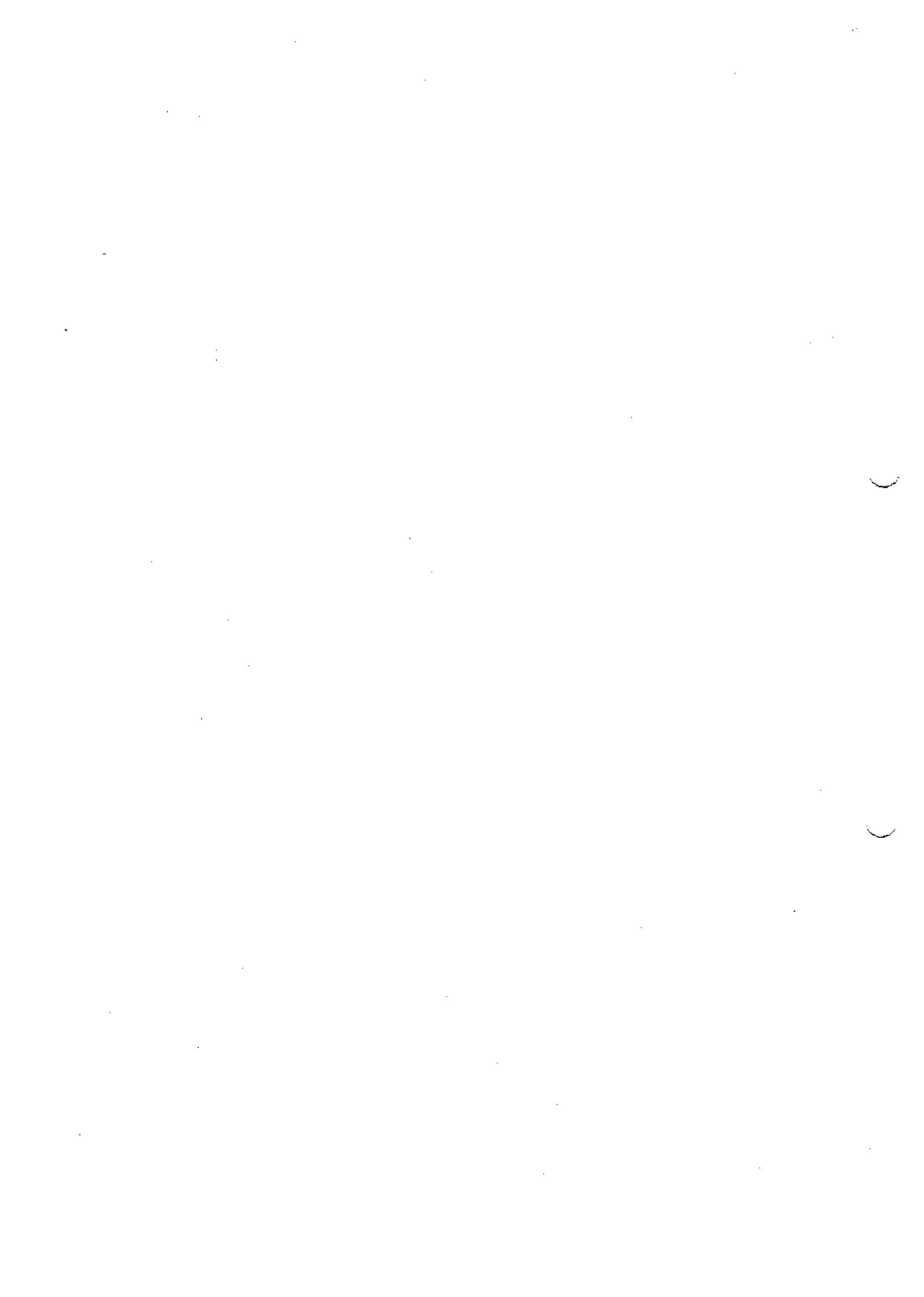
Resolución No. -C- 2013066 de 13 de mayo del 2013.

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 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 27 de 2015, 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.

---



## **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(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, República del Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 93.1.1.1.1902 del 29 de septiembre de 1993.

Las operaciones de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS tiene como objeto social de la compañía: la elaboración, transformación, 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 producto que elabore o distribuya directamente y/o a través de agentes, representantes, concesionarios, arrendamientos, subsidiarias y/o cualquier otra forma de representación o asociación.

El 10 de noviembre de 2014, mediante inscripción en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito, la compañía realizó el incremento de capital por US\$400,000; con lo que el Capital Social de la compañía asciende a US\$ 480,000.

SHYRISPRO Y SERVICIOS S.A. fue constituida el 21 de noviembre de 2013, en la ciudad de Quito, República del Ecuador, según resolución de la superintendencia de compañías con el número de reserva 7563671, e inscrita en el registro mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 21 de noviembre de 2013, con objeto social al diseño, construcción y mantenimiento de distribuidores de combustible, establecer estaciones de servicio para la venta al público de los productos que elabore o distribuya, podrá hacerlo directamente o a través de agentes, representantes, Arrendatarios, subsidiarios o cualquier otra forma legal de representación o asociación.

Las operaciones de SHYRISPRO Y SERVICIOS S.A. podrá adquirir, conservar, arrendar, transformar y enajenar toda clase de bienes muebles e inmuebles que sean necesarias para alcanzar su objeto principal, aclarando que no se dedicará al arrendamiento mercantil o leasing financiero regulado en la ley general de Instituciones del Sistema Financiero.

### **NOTA 2 - RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados de Petróleos de los Shyris S.A. PETROSHYRIS, incluyen los saldos de la siguiente subsidiaria:

<b>Nombre de la subsidiaria</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Shyrispro y Servicios S.A.	99%

Los saldos y transacciones significativos entre estas compañías han sido eliminados en la consolidación de los estados financieros.



## PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

### b) Bases de preparación

Los estados financieros de PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. 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 se miden al valor razonable utilizando el costo amortizado mediante 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 Y SUBSIDIARIA**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(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 Y SUBSIDIARIA ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el

## **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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 Mantenedos 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 deriven 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.

#### 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

## PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

## **PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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:

- 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

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

---

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.

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Caja chica	1.630	2.280
<u>Bancos:</u>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	71.709	14.620
Banco Pichincha C.A.	43.718	16.311
Banco Internacional	47.068	7.527
	<u>164.125</u>	<u>40.738</u>

**NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Clientes	569.349	122.533
Distribuidores	11.154	1.555
Reconocimiento de cuentas por cobrar	182.119	457.817
	<u>762.622</u>	<u>581.905</u>
<u>Provisiones:</u>		
Cuentas incobrables	(46.966)	(46.966)
Contingentes	(5.681)	-
Costo amortizado	(547)	(547)
	<u>709.428</u>	<u>534.392</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	(46.966)	(62.645)
Baja de cartera	-	5.065
Valor recuperado en el año	-	10.614
	<u>(46.966)</u>	<u>(46.966)</u>

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
<i>Relacionadas:</i>		
Repuestos Petróleos y Servicios	53.231	51.623
Olimedo Chica Manuel	12.000	12.000
Erazo Franciso	12.683	12.683
Moncayo José Eduardo	212	212
Empleados	7.609	6.860
Anticipo a proveedores	45.063	24.163
Otras	31.101	1.576
	<u>161.899</u>	<u>109.117</u>

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Equipos	96.086	106.214
Accesorio	78.921	139.991
Repuestos	34.542	35.125
Aditivos y lubricantes	11.824	14.503
Llantas	5.987	5.987
Otras	-	70
	<u>227.360</u>	<u>301.890</u>
Importaciones en tránsito	-	120.584
	<u>227.360</u>	<u>422.474</u>

**NOTA 7 – INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Al 31 de diciembre, comprende:

Nombre de la Compañía	Porcentaje de participación	Valor nominal de las acciones	Diciembre 31,	
			2014	2013
Petróleos y Servicios C.A.	50%	25	<u>1.463.372</u>	<u>1.742.645</u>

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

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

	Diciembre 31,	
	2014	2013
El patrimonio de los accionistas es como sigue:		
Capital social	2.000.000	2.000.000
Reservas	1.328.810	1.311.424
Ajustes por errores de años anteriores	(840.311)	-
Utilidad del ejercicio	421.629	180.587
Otro resultado integral	16.615	(6.721)
	<u>2.926.743</u>	<u>3.485.290</u>
Participación accionaria	<u>50%</u>	<u>50%</u>
Valor patrimonial de Petroshyris	<u>1.463.372</u>	<u>1.742.645</u>

**NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Vida útil años
	2014	2013	
<b>No depreciables:</b>			
Terrenos	148.815	148.815	
Activos en curso	28.526	-	
<b>Depreciables:</b>			
Edificios	185.136	185.136	20
Vehículos	748.640	595.898	8
Equipo de computación	27.595	25.266	5
Muebles y enseres	3.329	1.849	10
Subtotal	<u>1.142.041</u>	<u>956.762</u>	
Depreciación acumulada	<u>(252.802)</u>	<u>(189.723)</u>	
	<u>889.239</u>	<u>767.039</u>	

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

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año, neto	767.039	597.331
Adiciones	185.732	226.042
Ajuste	-	-
Depreciación	(63.532)	(56.334)
Saldo al final del año, neto	<u>889.239</u>	<u>767.039</u>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía mantiene como garantía la oficina en propiedad horizontal por un valor de US\$ 421,136 y como prenda industrial de vehículos por US\$ 416,590 para el año 2014 y US\$264,722 oficina en propiedad horizontal y como prenda industrial un vehículo por US\$ 288,990 para el año 2013.

**NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporales	
	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas por cobrar	(47.513)	(47.513)
Propiedad, planta y equipo	196.083	196.083
Jubilación patronal	(21.082)	(21.082)
Subtotal	<u>127.488</u>	<u>127.488</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Neto	<u>(28.046)</u>	<u>(28.047)</u>
Activos	<u>15.092</u>	<u>15.092</u>
Pasivos	<u>(43.138)</u>	<u>(43.138)</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A.	131.420	206.881
<i>(Menos):</i>		
Porción a largo plazo de las obligaciones financieras	<u>69.690</u>	<u>41.547</u>
Obligaciones financieras corto plazo	<u>61.730</u>	<u>165.334</u>

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

<u>Institución Financiera:</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Porcentaje de interes anual</u>	<u>Capital original</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
				<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco de la Producción Produbanco S.A.	03/05/2014	11,33%	120.000	-	120.000
	20/11/2017	9,76%	89.873	89.873	-
	02/05/2016	11,23%	96.194	41.547	73.040
	03/05/2014	11,23%	142.000	-	13.841
			<u>448.067</u>	<u>131.420</u>	<u>206.881</u>

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Proveedores:</i>		
Nacionales	285.943	245.728
Exterior	-	75.391
Varios	<u>50.583</u>	<u>90.864</u>
	<u>336.526</u>	<u>411.983</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Shyrispro	13.147	-
Accionistas	51.626	55.625
IESS por pagar	5.127	-
Sueldos por pagar	2.689	-
Otras	<u>82.599</u>	<u>15.599</u>
	<u>491.714</u>	<u>483.207</u>

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014**  
**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

**NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 16)	64.179	43.816
Re liquidación impuesto a la renta por pagar año 2012	-	9.879
Impuesto al valor agregado	2.768	1.927
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.209	7.113
Retenciones en la fuente de IVA	7.690	7.135
	<u>81.846</u>	<u>69.870</u>

**NOTA 13 – PROVISIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Décimo tercer sueldo	2.174	1.088
Décimo cuarto sueldo	2.337	2.173
Vacaciones	10.791	4.924
Fondos de reserva	1.446	-
Retenciones judiciales	(368)	-
Participación a trabajadores (ver nota 16)	76.441	43.467
	<u>92.821</u>	<u>51.652</u>

**NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Provisión para jubilación patronal	21.645	16.547
Provisión para desahucio	591	4.535
	<u>22.236</u>	<u>21.082</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

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

**Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Bonificación por Desahucio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	9.334	2.430	11.764
Variación durante el año	7.213	2.105	9.318
Saldo al 31 de diciembre de 2013	16.547	4.535	21.082
Incremento durante el año	5.098	1.184	9.318
	-	(5.128)	
Liquidaciones de personal			(5.128)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21.645	591	25.272

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**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital suscrito y pagado es de US\$480,000 dividido en 120,000 acciones de un valor de US\$4 cada una.

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

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014  
(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:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	509.604	294.260
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	(4.481)
<b>Base para participación de utilidades</b>	<b>509.604</b>	<b>289.779</b>
Participación de los empleados y trabajadores		
en las utilidades (ver nota 13)	(76.441)	(43.467)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>433.163</b>	<b>246.312</b>
(Ganancia) de inversiones en subsidiaria	(210.814)	(90.294)
Gastos no deducibles	69.373	43.145
<b>Base tributaria</b>	<b>291.722</b>	<b>199.163</b>
<b>Impuesto a la renta del año (ver nota 12)</b>	<b>64.179</b>	<b>43.816</b>
<b>Anticipo y retenciones del impuesto a la renta neto</b>	<b>(50.155)</b>	<b>(37.287)</b>
<b>Impuesto a pagar</b>	<b>14.024</b>	<b>6.529</b>

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% 2014 y 2013 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 2011 al 2014.

**NOTA 17 – CONTRATOS**

Contrato de Transporte de Combustible con Petroecuador

Petroshyris mantiene un contrato de "Transporte de combustibles de productos limpios por autotanques 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 Hidrocarbúrico 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 9 de agosto del 2012.

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