

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

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.

SITUACION FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: una desaceleración en el crecimiento de consumo de derivados lo que se refleja en una disminución en el transporte, además los clientes están concentrados en carreteras donde ha afectado aún más pues el producto de mayor venta es el Diésel para vehículos de carga pesada dependientes del comercio en especial de importaciones.

Por acción directa se debe añadir la disminución en la cantidad de carga disponible pues adicionalmente a los problemas antes mencionados debido al Precio del petróleo, la eliminación de rutas de transporte al sur del país debido a la puesta en marcha del poliducto Pascuales - Cuenca, que abastecerá de derivados limpios de petróleo a las provincias de Azuay, El Oro, Cañar, Loja, Zamora Chinchipe y Morona Santiago y la operación de la refinería Amazonas, por lo que las

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

empresas que operaban en estas rutas se han visto obligadas a trasladarse a nuestra zona de influencia aumentando así la competencia. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: establecer ventajas competitivas en calidad, ambiente y seguridad implementando normas internacionales que permiten distinguirse de la competencia sin entrar en una guerra de precios que afectarían al sector tan delicado como es el transporte de productos peligrosos, y la diversificación de cartera desconcentrando la dependencia en la Empresa Pública EP Petroecuador que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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 2015, 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 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero de 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas "	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) 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.

e) 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.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

f) 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.

g) 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.

h) 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.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

i) Inversión en negocios conjuntos

Se consideran negocios conjuntos a aquellas inversiones en las cuales PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS ejerce un control conjunto, la cual no constituye una subsidiaria. Control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido de un acuerdo, que existe solo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren del consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados y los activos y pasivos de los negocios conjuntos son incorporados a los estados financieros utilizando el método de la 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 la participación, las inversiones en negocios conjuntos se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la Compañía.

j) 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 periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

k) 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.

l) 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.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

m) 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.

n) 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.

o) 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:

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 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.

p) 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.

q) 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.

r) 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 de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Caja chica	1.488	1.630
<u>Bancos:</u>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	(2.092)	71.709
Banco Pichincha C.A.	116.300	15.575
Banco Internacional	3.304	47.068
	<u>119.000</u>	<u>135.982</u>

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Clientes	357.543	569.349
Distribuidores	1.905	11.154
Reconocimiento de cuentas por cobrar	-	182.119
	<u>359.448</u>	<u>762.622</u>
<u>Provisiones:</u>		
Cuentas incobrables	(46.966)	(46.966)
Contingentes	(5.640)	(5.681)
Costo amortizado	(547)	(547)
	<u>306.295</u>	<u>709.428</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Relacionadas:</u>		
Petróleos y Servicios	-	53.232
Shyrispro	-	102
Oímedo Chica Manuel	12.000	12.000
Erazo Franciso	12.683	12.683
Moncayo José Eduardo	212	212
Empleados	1.923	7.609
Anticipo a proveedores	15.784	45.063
Otras	53.598	31.101
	<u>96.201</u>	<u>162.002</u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Equipos	-	96.086
Accesorio	-	78.921
Repuestos	-	34.542
Aditivos y lubricantes	-	11.824
Llantas	-	5.987
Otras	-	-
	<u>-</u>	<u>227.360</u>

La Compañía para el año 2015 ha aportado su inventario a Shyrispro y Servicios S.A. compañía relacionada, para realizar un incremento de capital de la compañía asociada, el mismo que se ejecuta en el mes de mayo de 2015.

NOTA 7 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

Nombre de la Compañía	Porcentaje de participación	Valor nominal de las acciones	Diciembre 31,	
			2015	2014
Petróleos y Servicios C.A.	50%	25	<u>2.320.843</u>	1.463.372
Shyrispro y Servicios S.A.	99%		<u>276.860</u>	<u>19.800</u>
			<u>2.597.703</u>	<u>1.483.172</u>

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
El patrimonio de los accionistas es como sigue:		
Capital social	2.500.000	2.000.000
Reservas	1.167.054	1.328.810
Ajustes por errores de años anteriores	-	(840.311)
Utilidad del ejercicio	953.642	421.629
Otro resultado integral	<u>20.990,00</u>	<u>16.615</u>
	<u>4.641.686</u>	<u>2.926.743</u>
Participación accionaria	50%	50%
Valor patrimonial de Petroshyris	<u>2.320.843</u>	<u>1.463.372</u>

La Inversión de Shyrispro y Servicios S.A., se encuentra registradas al costo de compra, cuyos dividendos procedentes, se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlo.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Un resumen del patrimonio de los estados financieros no auditados de Shyrispro y Servicios S.A. es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
El patrimonio de los accionistas es como sigue:		
Capital social	277.360	19.800
Utilidad del ejercicio	<u>22.543</u>	
	<u>299.903</u>	<u>19.800</u>

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>años</u>
No depreciables:			
Terrenos	148.815	148.815	
Activos en curso	-	28.526	
Depreciables:			
Edificios	268.030	185.136	20
Vehículos	674.028	748.640	8
Equipo de computación	30.303	27.595	5
Equipos de oficina	1.262	-	10
Muebles y enseres	7.934	3.329	10
Subtotal	<u>1.130.372</u>	<u>1.142.041</u>	
Depreciación acumulada	<u>(253.951)</u>	<u>(252.802)</u>	
	<u>876.421</u>	<u>889.239</u>	

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año, neto	889.239	767.039
Adiciones	110.536	185.732
Ventas/bajas	(54.983)	
Depreciación	<u>(68.371)</u>	<u>(63.532)</u>
Saldo al final del año, neto	<u>876.421</u>	<u>889.239</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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\$ 240,154 para el año 2015 y US\$421,136 oficina en propiedad horizontal y como prenda industrial un vehículo por US\$ 416,590 para el año 2014.

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (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,	
	2015	2014
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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<u>Obligaciones financieras:</u>		
Banco de la Producción Produbanco S.A.	70.096	131.420
<u>(Menos):</u>		
Porción a largo plazo de las obligaciones financieras	32.268	69.690
Obligaciones financieras corto plazo	37.828	61.730

Un detalle de las obligaciones bancarias es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés Anual	Capital original	Diciembre 31,	
				2015	2014
Banco de la Producción	20/11/2017	11,23%	89.873	63.816	89.873
Produbanco S.A.	02/05/2016	11,23%	96.194	6.280	41.547
			186.067	70.096	131.420

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(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,	
	2015	2014
<i>Proveedores:</i>		
Nacionales	151.275	285.943
Varios	95.535	50.583
	<u>246.810</u>	<u>336.526</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Shyrispro	1.106	5.004
Accionistas	51.668	51.626
IESS por pagar	3.923	5.127
Sueldos por pagar	-	2.689
Otras	86.322	82.599
	<u>389.829</u>	<u>483.571</u>

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Impuesto a la renta por pagar (ver nota 16)	39.829	64.179
Impuesto mensuales netos por pagar	15.108	17.667
	<u>54.937</u>	<u>81.846</u>

NOTA 13 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Décimo tercer sueldo	5.711	2.174
Décimo cuarto sueldo	2.845	2.337
Vacaciones	4.096	10.791
Fondos de reserva	1.757	1.446
Retenciones judiciales	-	(368)
Participación a trabajadores (ver nota 16)	89.928	76.441
	<u>104.337</u>	<u>92.821</u>

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Provisión para jubilación patronal	9.461	21.645
Provisión para desahucio	3.000	591
	<u>12.461</u>	<u>22.236</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	16.547	4.535	21.082
Incremento durante el año	5.098	1.184	6.282
Liquidaciones de personal	-	(5.128)	(5.128)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	21.645	591	22.236
(Decremento) incremento durante el año	(12.184)	2.409	(9.775)
	<u>9.461</u>	<u>3.000</u>	<u>12.461</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 2015 y 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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(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,	
	2015	2014
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	599.521	509.604
Partidas no consideradas para el 15% e impuesto a la renta	-	-
Base para participación de utilidades	599.521	509.604
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades (ver nota 13)	(89.928)	(76.441)
Utilidad antes de impuesto a la renta	509.593	433.163
(Ganancia) de inversiones en subsidiaria	(476.821)	(210.814)
Recuperación de seguros por siniestros	(2.743)	-
Gastos no deducibles	83.521	69.373
Base tributaria	113.550	291.722
22% del impuesto a la renta del año	24.981	64.179
Impuesto a la renta causado (anticipo mínimo)	39.829	

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% 2015 y 2014 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 2012 al 2015.

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 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

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S.A. PETROSHYRIS

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, mayo 11 de 2016, 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.



Lic. Pablo Sánchez
Gerente General
PETROSHYRIS



Lic. Medardo Villacís
Contador General
PETROSHYRIS