

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**1 - OPERACIONES**

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

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

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

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

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

**Bases de medición.** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

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

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**  
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
  - Clasificación de los grupos por segmentos,
  - Creación de las bandas de anticipación,
  - Determinación de los importes brutos cancelados,
  - Determinación de las tasas de incumplimiento,
  - Consideración de evaluaciones individuales.



**PETROLÉOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

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

- **Impuestos:**

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

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 14

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 18 y 19

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

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

**a. Preparación de los estados financieros**

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

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

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

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

**b. Efectivo y equivalente de efectivo**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

**c. Cuentas por cobrar comerciales**

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 7 y 17).



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**d. Propiedades y equipo**

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 11).

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

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

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

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

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

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**f. Inversiones en subsidiarias**

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 13).

Los dividendos en efectivo disminuyen el valor de la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

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

Las inversiones en acciones en una entidad sobre la cual la Compañía no tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta.

Las inversiones en acciones están medidas al costo en busca del valor razonable que a la fecha de emisión de los estados financieros no están determinados. (Véase Nota 12).

Los dividendos en efectivo se llevan a ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora. (Véase Nota 12)

**h. Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

- Préstamos que devengan intereses
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 14 y 28). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14).



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 22)

PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Los ingresos por prestación de servicios. - comprenden rubros como
  - Servicio de transporte de combustible,
  - Arriendos,

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 17, 18 y 19).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

l. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en "el contrato" la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 19.675.

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	<u>(19.675)</u>
Efecto neto, cambio de políticas	(19.675)

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

<u>Normas y enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 16 – Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
 <u>ENMIENDAS A NIIF's</u>	 <u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

**NIIF 16 Arrendamientos**

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<b><u>TOTAL</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>
Aumento en pasivos por arrendamientos	10.162,23
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	10.162,23



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

#### **4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

Por La situación actual del negocio, dentro de las políticas adoptadas por la administración, se mantiene un adecuado registro y control de nuestras obligaciones futuras y nuestros ingresos, lo que nos permite tener un flujo que garantiza el normal desenvolvimiento de nuestras operaciones.

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

Realizamos cierres mensuales, lo que nos permite un adecuado control de los posibles riesgos, con el fin de mitigarlos oportunamente.

Con respecto a la pérdida que reflejan nuestros estados financieros, responde al resultado negativo presentado por PyS en sus balances, lo cual de ninguna manera significa riesgo de nuestra inversión, es mismo es consecuencia de la negativa de la administración tributaria al reclamo de impuestos por pago en exceso del año 2008, habiendo llegado a todas las instancias legales y agostadas todos los recursos contenciosos y administrativos, “en el año 2015 PyS se acogió a través de la ley de remisión de intereses y multas al pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008, con un ahorro en intereses de aproximadamente US\$ 1.300.000,00, como consecuencia del pago del anticipo (1.189.000,00), se produjo un exceso en el pago del impuesto causado del año 2008, del cual PyS solicito su devolución en el año 2016 ante la Administración tributaria, solicitud que fue negada. Ante la negativa del SRI, PyS impugnó ante el Tribunal Fiscal, impugnación que después de varios meses también resultó negada. Se solicitó entonces la casación de la sentencia de este tribunal, pero dicho recurso fue negado en la Corte Nacional de Justicia, Finalmente. PyS solicitó un Amparo Constitucional para que se acoja el recurso de casación, pero también fue negado”.

Agotados los recursos contenciosos y administrativos, PyS debe reconocer en sus estados financieros del presente ejercicio 2018, motivo por el cual generó la pérdida en Petroleos y Servicios, y por consiguiente reflejó pérdida en los resultados de Petroleos de Los Shyris.

#### **5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<b><u>Cajas chicas</u></b>		
Cajas chicas	600	600
	-----	-----
	600	600
<b><u>Bancos</u></b>		
Bancos	21.479	97.916
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	21.479	97.916
	-----	-----
	22.079	98.516
	=====	=====

**6 - INVERSIONES TEMPORALES**

Las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2018 comprenden:

	Valor US\$
<b><u>Banco Pichincha</u></b>	
Inversión a 31 días plazo con una tasa del 2.75% anual con vencimiento final el 31 de diciembre de 2018.	100.000
	=====

**7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Corriente	139.972	8.147
<b><u>Vencido de:</u></b>		
0 - 30 días	15.877	15.860
31 - 60 días	13.928	37.322
61 - 90 días	22.601	41.771
91 - 360 días	59.675	25.545
Más de 361 días	3.575	25.545
	-----	-----
	115.656	120.498
	-----	-----
Total cartera	255.628	128.645
Menos: estimación por deterioro	(39.429)	(25.545)
	-----	-----
	216.199	103.100
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de renta	8.823	7.037
	-----	-----
	8.823	7.037
	=====	=====
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	1.968	2.337
Retenciones de IVA	622	1.877
	-----	-----
	2.590	4.214
	=====	=====

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

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas realizadas	336.181	408.240
Compras realizadas	480.440	544.813

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Petroleos y Servicios C.A. PyS	6.749 (1)	5.793
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**Cuentas por pagar**

**Compañías relacionadas**

Shyrispro y Servicios S.A.	10.480	86
----------------------------	--------	----

**Accionistas**

Dividendos por pagar	5.837	(2)	26.732
Cajo Iñiguez Segundo Salomón	-		7.604
Coro Gómez Segundo Cecilio	-		6.180
Salto Chávez Telmo Hernán	147		897
Aguirre Calderón Segundo Cesar	-		7.604
García Hinojoza Adán Humberto	233		3.195
Gasolinas Y Servicios Pérez Hinojosa Gasseph Cía. Ltda.	-		4.017
Chávez Cisneros Luis Enrique	55		2.452
Dillon Zambrano Elizabeth	-		1.391
Meza Quiñonez Julio Alfonso	-		1.325
Soria Bohórquez Ivonne Marlene	-		2.691
Luna Acosta Edison Oswaldo	-		5.121
 Abril Dillon Elizabeth del Cisne	 261		 27
Cajo Samaniego Fausto Salomón	-		6.099
Galarza Gómez Luis Pedro	-		4.709
Godoy Paspuel Shofre Javier	-		340
Toro Campana Armando Ernesto (Hrdos.)	1.510		-
Moscoco Ayala Jaime	1.393		-
Velasco Mosquera María Orfelina	1.026		-
López Salguero Medardo Geovanny	827		-
Taco Velasco Luis Marcelo	711		-
Taco Narváez Luis Alberto	599		-
Colcha Arévalo Lizardo Enrique	500		-
Madrid Flores Marco Antonio	460		-
Cueva Jiménez María Gabriela	400		-
Terán Obando Paola Lorena	387		-
Pico Segura Carmen Hermelinda	347		-
Coop. Transp. de Colectivos Quito	342		-
Ricaurte Sánchez Ángel Marcelo	328		-
Terán Obando Evelyn Daniela	309		-
Abril Dillon Richard Luciano	261		-
Ruiz Flores Javier	246		-
Zaldumbide Sosa Luis Alberto	237		-
Servidio Rubio Arturo Antonino	206		-
Pozo Fernández Vicente Aníbal	205		-
Sindicato de Choferes Profesionales del Cantón			
Shushufindi	182		-
Mendoza Solórzano Mariana de Jesús	156		-
Sociedad Civil Castro Hermanos	155		-
Delgado García Delgar Cía. Ltda.	155		-
Salto Chávez Telmo	147		-

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Carrera Valenzuela Ricardo	130	-
García Narváez Carlos Raúl	130	-
Ruiz Flores Sandra Mirian	130	-
Cadena Landena Nelly Leonor	119	-
Ruiz Flores Jaime Tarquino	110	-
Landázuri Córdova José María	108	-
Landázuri Córdova Nelly Alicia	93	-
Trujillo Narváez William Oswaldo	93	-
Ruiz Flores Lilia Magdalena	83	-
Ruiz Flores Milton Efrén	83	-
Ruiz Flores Nora Catalina	80	-
Ruiz Flores Fausto René	62	-
Pozo Ruiz Verónica Elizabeth	54	-
Alvear Tapia Consuelo	47	-
Morillo Vivanco José Nicanor	47	-
Zaldumbide Sosa Vicente Francisco	45	-
Ruiz Flores Enma de Lourdes	32	-
	-----	-----
	29.139	72.866
	=====	=====

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

**10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Gastos por amortizar	3.575	(1)	13.490
Anticipos a proveedores	-		14.080
Otros menores	5.062		2.869
	-----		-----
	8.637		30.439
	=====		=====

- (1) Corresponden a cambio de llantas de la flota de los vehículos de Petroshyris y que será devengado en el 2019 hasta el mes de abril, de acuerdo al informe técnico de desgaste.

**11 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES**

A continuación, se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2018 y 2017:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u>
	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros /</u> <u>Bajas</u>	<u>2018</u>	<u>en</u> <u>años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
<b><u>Propiedad, equipos y</u></b> <b><u>muebles</u></b>							
Edificios e instalaciones	272.215	-	272.215	-		272.215	20
Equipo de oficina	2.030	-	2.030	490-	(490)	2.030	10
Muebles y enseres	9.254	-	9.254	-		9.254	10
Equipo de computación	31.489	-	31.489	4.411	(2.951)	32.949	5
Vehículos	674.028	15.000	689.028	95.362	(117.600)	666.789	8
	989.016	15.000	1.004.016	100.263	(121.041)	983.237	
 Menos: Depreciación acumulada	 (316.729)	 (59.351)	 (376.080)	 (64.994)	 71.981	 (369.093)	
	672.287	(44.351)	627.936	35.268	(49.060)	614.145	
 Terrenos	 148.815	 -	 148.815	 -	 -	 148.815	
<b>Subtotal propiedad, equipos y muebles</b>	<b>821.102</b>	<b>(44.351)</b>	<b>776.751</b>	<b>35.268</b>	<b>(49.060)</b>	<b>762.948</b>	

## 12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018:

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

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

<u>Shyrispro y</u> <u>Servicios S. A.</u> <u>US \$</u>	
Total activos	344.165
Total pasivos	(39.928)
	-----
Patrimonio de accionistas	304.237
	=====
<u>Shyrispro y</u> <u>Servicios S. A.</u> <u>US \$</u>	
Ingresos por Actividades Ordinarias	336.054
Costo de ventas	(242.565)
Gastos	(58.965)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	(34.524)
	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

El patrimonio de los accionistas comprende:

Capital	277.360
Reserva legal	2.681
Resultados acumulados	2.429
Resultado integral del ejercicio	21.767
	-----
Total patrimonio	304.238
	=====

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

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2018:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación</u> %	<u>Valor Nominal</u> US\$	<u>Patrimonial Proporcional</u> US\$	<u>Valor en Libros</u> US\$
Petróleos y Servicios C. A. PyS	50%	4.276.880	2.138.440	2.138.440

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	<u>Petróleos y Servicios C. A. PyS</u> US \$
Total activos	24.844.661
Total pasivos	(20.552.529)
	-----
Patrimonio de accionistas	4.292.133
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	464.598.962
Costo de ventas	(457.844.960)
Gastos	(7.004.083)
	-----
Resultado Integral del Ejercicio	(250.081)
	=====

El patrimonio de los accionistas comprende:

	<u>Petróleos y Servicios C. A. PyS</u> US \$
Capital	3.000.000
Reserva legal	539.902
Resultados acumulados	1.002.312
Resultado integral del ejercicio	(265.335)
	-----
Total patrimonio	4.276.879
	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	2.518.163	2.277.740
Dividendos recibidos	(212.098)	(217.463)
Ajuste de VPP	(167.625)	457.886
	<u>2.138.440</u>	<u>2.518.163</u>
	=====	=====

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

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 1.687, su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos diferidos relativo a beneficios jubilación patronal	1.687	-
	<u>1.687</u>	<u>-</u>
	=====	=====

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 6.360 y US\$ 5.906, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos diferidos relativo a propiedad, planta y equipo	6.360	5.906
	<u>6.360</u>	<u>5.906</u>
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2018 y 2017:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>	<u>Al: 31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	987
Incremento en activos por impuestos diferidos	1.687	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(987)
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	1.687	-
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>	<u>Al: 31/12/2017</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	5.906	7.996
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	454	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(2.090)
	-----	-----
Total pasivos por impuestos diferidos, saldo final	6.360	5.906
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	32.031	25.159
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	32.031	25.159
Impuesto diferido por jubilación	454	987
Impuesto diferidos en propiedad y equipos	(1.687)	(2.090)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(1.233)	(1.103)
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	30.798	24.056
	=====	=====

**15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Las obligaciones bancarias representan:

	<u>Tasa de</u>	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	
	<u>interés</u>	<u>corriente</u>	<u>largo</u>	<u>Total</u>
	<u>Anual</u>	<u>US\$</u>	<u>plazo</u>	<u>US\$</u>
<u>Banco Producción</u>				
Crédito pagadero en 18 dividendos mensuales con vencimientos mensuales, con vencimiento final en enero del 2020	9,76%	23.518	4.146	27.664
		=====	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2019	23.518
2020	4.146
	-----
	27.664
	=====

**16 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transportistas	92.531	40.786
Proveedores varios	13.556	29.188
	-----	-----
	106.086	69.974
	=====	=====

**17 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 1 de enero del <u>2018</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios sociales (1)	88.070	52.886	(132.215)	8.741
Estimación de deterioro	25.545	28.543	(14.659)	39.429
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	10.901	1.820	-	12.721
Reserva para desahucio	4.255	1.016	(750)	4.521

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

**18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2018 y 2017 fue del 4,02% y 4,14% anual respectivamente, De acuerdo a los estudios actuariales contratados por

la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	7.967	5.973
Trabajadores menos de 10 años de servicio	4.754	4.928
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	12.721	10.901
	=====	=====

**19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

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

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

**20- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

El saldo de los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipos de clientes	55.392	56.381
Dietas a directores	9.150	7.650
Depósitos pendientes de identificar	642	542
Otros menores	944	3.460
	-----	-----
	66.128	68.033
	=====	=====

**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**21 - PATRIMONIO**

**Capital Suscrito**

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es de \$ 480.000, se encuentra dividida por 120.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

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

**Distribución de dividendos**

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

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 10 de abril del 2018 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2017 en el 50% por el valor de \$ 194.050.

**Reserva Legal**

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

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

La compañía durante el año 2018 apropió el valor de \$ 43.123 sobre los resultados obtenidos durante el año 2017.

**Reserva Facultativa**

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

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 10 de abril del 2018 la compañía resuelve por unanimidad de las utilidades generadas en el 2017 registrar un valor de \$ 193.249 en la cuenta de reserva facultativa.

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

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

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas

Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 2.340.134.

**22 - INGRESOS**

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Servicio de transporte de terceros	1.403.147	1.385.414
Servicio de transporte propio	285.862	151.068
Arriendos y otros	6.143	-
Publicidad	70.000	66.000
	-----	-----
	1.765.152	1.602.482
	=====	=====

**23 - COSTO DE VENTAS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transportes terceros	1.136.260	1.034.408
Mantenimiento cabezal y tanque	57.088	33.522
Depreciaciones	37.212	33.449
Combustible Tanquero	25.758	21.587
Sueldos y salarios	32.188	28.694
Llantas	14.466	9.016
Seguro y monitoreo	8.057	11.649
Beneficios Sociales	11.501	9.690
Viáticos choferes	12.671	9.302
Permisos de operación	5.091	3.280
Peajes	8.169	4.811
Otros menores	6.520	3.973
	-----	-----
	1.354.980	1.203.381
	=====	=====



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de Administración</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	72.852	72.831
Dietas directorio	27.525	25.950
Honorarios profesionales	18.376	22.456
IVA reconocido al gasto	41.180	32.462
Depreciaciones activos fijos	27.898	25.902
Beneficios sociales	27.628	27.332
Seguros	1.101	2.794
Impuestos y contribuciones	20.982	27.812
Mantenimiento y reparaciones	8.897	15.252
Servicios básicos	7.259	9.328
Movilización	2.030	1.026
Agasajo navideño	996	11.438
Bonificaciones	3.222	2.742
Uniformes	6.355	5.420
Suministros de oficina y limpieza	2.445	1.431
Arriendo inmueble	4.281	4.164
Jubilación	2.690	2.739
Suscripción asociación de transporte	3.459	4.727
Permisos de operación	5.692	1.524
Pintura Auto-Tanques	4.700	4.879
Atenciones sociales	7.407	2.465
Desahucio	1.195	997
Combustible	1.065	2.078
Provisión cuentas incobrables	8.868	-
Herramientas y materiales	330	229
Misceláneos varios	300	1.013
Seguridad y vigilancia	555	560
Cursos, congresos, entrenamiento	-	445
Otros gastos de administración	28.895	23.323
	-----	-----
	338.183	333.319
	=====	=====

**25 - GASTOS DE VENTA**

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Gastos de Ventas</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Promoción y publicidad	657	2.213
Otros menores	21	-
	-----	-----
	678	2.213
	=====	=====

**26 - OTROS EGRESOS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	167.626	(1)	-
Gastos bancarios	14.508		14.425
	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Gastos por siniestros	7.000		-
Intereses préstamos	1.058		2.356
Otros	611		523
	-----		-----
	190.803		17.304
	=====		=====


- 1) Corresponde al reconocimiento al valor razonable de la inversión en acciones que mantiene en Petróleos y Servicios C. A. PyS en base a las modificaciones de la NIC 27 – Estados Financieros Separados permite que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias. (Véase Nota 13)

**27 - OTROS INGRESOS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	-		457.886
Reembolso de garantías	20.184	(1)	18.653
Arriendos	-		4.590
Intereses en inversiones	2.318		2.120
Otros menores	5.888		5.106
	-----		-----
	28.390		488.355
	=====		=====

- 1) Corresponde a reembolso de gastos realizado a Petróleos y Servicios C. A. PyS., por comisión por renovación de garantía bancaria con Petroecuador EP, y por uniformes de conductores que están en el permiso de operaciones de Petroshyris S. A.





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

28.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2018 y 2017:

	2018		2017	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a</u> <u>la Renta</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación trabajadores	(91.102)	(91.102)	534.620	534.620
Menos - Amortización de pérdida tributaria	-	-	-	(15.524)
Más - Participación atribuida a ingreso exento	-	-	-	68.683
Más - Gastos no deducibles (1)	-	189.430	-	5.605
Menos - Ingresos exentos, neto	-	-	-	(457.886)
Base de participación trabajadores	(91.102)	-	534.620	-
15% de participación a trabajadores	-	-	80.193	(80.193)
Base para impuesto a la renta	=====	98.330	=====	55.305
25%- 22% de impuesto a la renta	=====	24.583	=====	12.167
Anticipo calculado - pago definitivo	=====	32.031	=====	25.159

- 1) Incluye un valor de US\$ 8.868 de estimación de cuentas incobrables, US\$ 6.748 de jubilación patronal, US\$ 1.364 de desahucio, US\$ 2.989 por Gastos no deducibles ocasionados por la contraposición entre la normativa contable y normativa tributaria correspondiente a gastos no sustentados, el valor de US\$ 1.832 de depreciaciones de activos fijos, US\$ 167.626 corresponde al ajuste al valor patrimonial proporcional efectuado a la inversión que tiene en Petróleos y Servicios C. A. PyS. (Véase Nota 13)

28.2- A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		32.031	(5,16%)		25.159	5,54%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(22.776)	25,00%		99.974	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(91.102)			454.427		
Tasa nominal	25%			22%		
Diferencia		54.807	(60,16)%		(74.815)	(16,46)%

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Menos – Amortización de pérdida tributaria	-	-	-	(15.524)	(3.415)	-0,75%
Más - Participación atribuida a ingreso exento	-	-	-	68.683	15.110	3,33%
Mas – Gastos no deducibles (1)	189.430	47.358	(51,98)%	5.605	1.233	0,27%
Menos – Ingresos exentos, neto (3)	-	-	-	(457.886)	(100.735)	-22,17%
Diferencia de impuesto		7.449	(8,18)%		12.992	2,86%
		=====	=====		=====	=====
		54.807	(60,16)%		(74.815)	(16,46)%
		=====	=====		=====	=====

## 29 - CONTRATOS IMPORTANTES

### CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE SITIO INDUVALLAS

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

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

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

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

### EP PETROECUADOR

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

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

**PETROLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

El canon mensual actual siendo el cuarto año por renovación automática del contrato es de US\$ 359,63 vigente y facturado desde agosto 2018 hasta julio de 2019 que se actualizaría de acuerdo al índice de precios al consumidor.

### **30 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

#### **Impuesto a la Renta**

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
  - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
  - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
  - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
  - Con respecto a los gastos personales:
    - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
    - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
    - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
  - Para la conciliación tributaria:
    - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

\* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

- Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
- Pensiones jubilares
- Herencias, legados y donaciones
- Loterías y rifas
- Indemnizaciones por seguros
- Indemnizaciones por despido intempestivo
- Bonificaciones por desahucio laborales
- Enajenación ocasional de inmuebles
- Dividendos
- Rendimientos financieros
- Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
- Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
  - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
  - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
  - En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.
6. Anticipo de impuesto a la renta:
- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
  - La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
  - La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

**Retención de Impuesto a la Renta**


Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

**31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

  
Lda. Diana Landázuri  
Gerente General

  
Lic. Medardo Villacís  
Contador



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

**MATRIZ**

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

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

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

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

**SUBSIDIARIA**

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

**SHYRISPRO Y SERVICIOS S. A.**

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

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

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

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

- **Vida útil de bienes de uso**

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

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

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

- **Impuestos:**

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

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

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

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

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 21), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

**a. Preparación de los estados financieros**

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

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

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

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

**b. Consolidación de estados financieros**

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

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

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





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Los estados financieros de Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris y Subsidiaria incluyen activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017; resultados y flujos de efectivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Los saldos con empresas relacionadas, ingresos y gastos, utilidades y pérdidas no realizadas han sido eliminados y la participación de inversionistas minoritarios ha sido reconocida bajo el rubro "Participaciones no controladoras". Los estados financieros de las sociedades consolidadas cubren los períodos y/o ejercicios terminados en la misma fecha de los estados financieros individuales de la matriz Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris y han sido preparados aplicando políticas contables homogéneas.

**Entidades subsidiarias**

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

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

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

**c. Efectivo y equivalente de efectivo**

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

**d. Cuentas por cobrar comerciales**

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

**e. Inventarios**

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La Subsidiaria durante los años 2018 y 2017 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 8).

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

**f. Propiedades y equipo**

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía.  
(Véase Nota 10)

**i. Pasivos Financieros**

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

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

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

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

**Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

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

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

**j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

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

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 25% sobre la utilidad gravable.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

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

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

**k. Reconocimiento de ingresos**

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

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

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

**l. Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio**

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Participación a trabajadores

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

m. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía Matriz considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía Matriz adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1º de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 19.675.

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	<u>(19.675)</u>
Efecto neto, cambio de políticas	(19.675)

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**Normas y enmiendas**

NIIF 16 – Arrendamientos  
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas  
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)

**Aplicación obligatoria para:**

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

**ENMIENDAS A NIIF's**

NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta  
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa  
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta  
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio  
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.  
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.  
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.  
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio  
NIC 1 y 8 - Definición de Material

**Aplicación obligatoria para:**

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020  
Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

**NIIF 16 Arrendamientos**

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía Matriz son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<b><u>TOTAL</u></b> <b><u>US\$</u></b>
Aumento en pasivos por arrendamientos	10.162
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	10.162

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

o. Administración del riesgo

Por la situación actual del negocio, dentro de las políticas adoptadas por la administración, se mantiene un adecuado registro y control de nuestras obligaciones futuras y nuestros ingresos, lo que nos permite tener un flujo que garantiza el normal desenvolvimiento de nuestras operaciones.

**Riesgo de mercado-**

Realizamos cierres mensuales, lo que nos permite un adecuado control de los posibles riesgos, con el fin de mitigarlos oportunamente.

Con respecto a la pérdida que reflejan nuestros estados financieros, responde al resultado negativo presentado por PyS en sus balances, lo cual de ninguna manera significa riesgo de nuestra inversión, es mismo consecuencia de la negativa de la administración tributaria al reclamo de





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

impuestos por pago en exceso del año 2008, habiendo llegado a todas las instancias legales y agostadas todos los recursos contenciosos y administrativos, “en el año 2015 PyS se acogió a través de la ley de remisión de intereses y multas al pago del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al año 2008, con un ahorro en intereses de aproximadamente US\$ 1.300.000,00, como consecuencia del pago del anticipo (1.189.000,00), se produjo un exceso en el pago del impuesto causado del año 2008, del cual PyS solicitó su devolución en el año 2016 ante la Administración tributaria, solicitud que fue negada. Ante la negativa del SRI, PyS impugnó ante el Tribunal Fiscal, impugnación que después de varios meses también resultó negada. Se solicitó entonces la casación de la sentencia de este tribunal, pero dicho recurso fue negado en la Corte Nacional de Justicia, Finalmente. PyS solicitó un Amparo Constitucional para que se acoja el recurso de casación, pero también fue negado”.

Agotados los recursos contenciosos y administrativos, PyS debe reconocer en sus estados financieros del presente ejercicio 2018, motivo por el cual generó la pérdida en Petroleos y Servicios, y por consiguiente reflejó pérdida en los resultados de Petroleos de Los Shyris.

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

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Caja Chica	700	700
Bancos	105.831	166.459
Inversiones temporales (1)	100.000	120.000
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	<u>206.531</u>	<u>287.159</u>

(1) Inversión a 31 días plazo con una tasa del 2.75% anual con vencimiento final el 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Cliente Locales	320.397	171.333
Menos: Estimación por deterioro	(41.562)	(27.114)



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

278.835

144.219

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

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
<b><u>CUENTAS POR COBRAR</u></b>			
<b><u>Relacionados</u></b>			
Petróleos y Servicios C. A. PyS	6.749	1)	5.793
	<u>6.749</u>		<u>5.793</u>
	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>			
<b><u>Accionistas</u></b>			
Dividendos por pagar	5.837	3)	26.732
Cajo Itigüez Segundo Salomón			7.604
Coro Gómez Segundo Cecilio			6.180
Coop. 28 De Septiembre			-
Salto Chávez Telmo Hernán	147		897
Aguirre Calderón Segundo Cesar			7.604
García Hinojosa Adán Humberto	233		3.195
Gasolinas Y Servicios Pérez Hinojosa Gasseph Cía. Ltda.			4.017
Chávez Cisneros Luis Enrique	55		2.452
Dillon Zambrano Elizabeth			1.391
Meza Quiñonez Julio Alfonso			1.325
Landázuri Córdova Sandra Susana			-
Luna Acosta Edison Oswaldo	-		5.121
Hernández López José Antonio	-		-
Hernández Viera Kevin Daniel	-		-
Abril Dillon Elizabeth del Cisne	2.61		27
Cajo Samaniego Fausto Salomón	-		6.099
Galarza Gómez Luis Pedro	-		4.709
Godoy Paspuel Shofre Javier	-		340
Toro Campana Armando Ernesto (Hrdos.)	1.510		-
Moscoso Ayala Jaime	1.393		-
Velasco Mosquera María Orfelina	1.026		-
López Salguero Medardo Geovanny	827		-



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Taco Velasco Luis Marcelo	711	-
Taco Narváez Luis Alberto	599	-
Colcha Arévalo Lizardo Enrique	500	-
Madrid Flores Marco Antonio	460	-
Cueva Jimenez Maria Gabriela	400	-
Terán Obando Paola Lorena	387	-
Pico Segura Carmen Hermelinda	347	-
Coop. Transp. de Colectivos Quito	342	-
Ricaurte Sánchez Ángel Marcelo	328	-
Terán Obando Evelyn Daniela	309	-
Abril Dillon Richard Luciano	261	-
Ruiz Flores Javier	246	-
Zaldumbide Sosa Luis Alberto	237	-
Servidio Rubio Arturo Antonino	206	-
Pozo Fernández Vicente Aníbal	205	-
Sindicato de Choferes Profesionales del Cantón		
Shushufindi	182	-
Mendoza Solórzano Mariana de Jesús	156	-
Sociedad Civil Castro Hermanos	155	-
Delgado García Delgar Cía. Ltda.	155	-
Salto Chávez Telmo	147	-
Carrera Valenzuela Ricardo	130	-
García Narváez Carlos Raúl	130	-
Ruiz Flores Sandra Mirian	130	-
Cadena Landena Nelly Leonor	119	-
Ruiz Flores Jaime Tarquino	110	-
Landázuri Córdova José María	108	-
Landázuri Córdova Nelly Alicia	93	-
Trujillo Narváez William Oswaldo	93	-
Ruiz Flores Lilia Magdalena	83	-
Ruiz Flores Milton Efrén	83	-
Ruiz Flores Nora Catalina	80	-
Ruiz Flores Fausto René	62	-
Pozo Ruiz Verónica Elizabeth	54	-
Alvear Tapia Consuelo	47	-
Morillo Vivanco José Nicanor	47	-
Zaldumbide Sosa Vicente Francisco	45	-
Ruiz Flores Enma de Lourdes	32	-
	<u>18.659</u>	<u>72.780</u>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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

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

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente IVA	2.289	-
Retenciones en la fuente IR	8.823	7.894
	<u>11.112</u>	<u>7.894</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la renta	4.602	1.816
Retenciones de IVA	954	1.877
Retenciones de impuesto a la renta	1.968	2.337
	<u>7.524</u>	<u>6.030</u>

**NOTA 8 -     INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Accesorios	84.201	79.662
Equipos	72.493	51.905
Repuestos	39.082	35.697
Aditivos y Lubricantes	475	8.117
Llantas	4.489	4.943
Importaciones en tránsito	1.753	45.256
(-) Valor neto de realización en inventarios	(2.881)	(2.881)



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(-) Provisión por obsolescencia	(19.131)	(24.234)
	<u>180.482</u>	<u>198.465</u>

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

A continuación, se presenta el saldo de propiedades, equipos, muebles al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>en</u> <u>años</u>
Edificios e instalaciones	272.215	272.215	20
Equipo de oficina	2.030	2.030	10
Muebles y enseres	14.265	14.265	10
Equipo de computación	32.949	31.489	5
Vehículos	666.789	689.028	8
	<u>988.248</u>	<u>1.009.027</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(370.743)	(377.216)	
	<u>617.505</u>	<u>631.811</u>	
Terrenos	148.815	148.815	
	<u>766.320</u>	<u>780.626</u>	

**NOTA 10 - INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS**

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>Participación</u> <u>%</u>	<u>Valor</u> <u>Nominal</u> <u>US\$</u>	<u>Patrimonial</u> <u>Proporcional</u> <u>US\$</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>US\$</u>
Petróleos y Servicios C. A. PyS	50%	4.276.880	2.138.440	2.138.440

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	<u>Petróleos y Servicios</u> <u>C. A. PyS</u> <u>US \$</u>
Total activos	24.844.661
Total pasivos	(20.552.529)
	<u>4.292.133</u>
Patrimonio de accionistas	<u>4.292.133</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	464.598.962



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Costo de ventas	(457.844.960)
Gastos	(7.004.083)
	<hr/>
Resultado Integral del Ejercicio	(250.081)
	<hr/>

El patrimonio de los accionistas comprende:

	<b><u>Petróleos y</u></b>
	<b><u>Servicios C. A.</u></b>
	<b><u>PyS</u></b>
	<b><u>US \$</u></b>
Capital	3.000.000
Reserva legal	539.902
Resultados acumulados	1.002.312
Resultado integral del ejercicio	(265.335)
	<hr/>
Total patrimonio	4.276.879
	<hr/>

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Saldo inicial	2.518.163	2.277.740
Dividendos recibidos	(212.098)	(217.463)
Ajuste de VPP	(167.625)	457.886
	<hr/>	<hr/>
	2.138.440	2.518.163
	<hr/>	<hr/>

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

**a) Impuestos Diferidos**

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 1.687, su detalle es el siguiente:

<b><u>Activos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>
Activos diferidos relativo a beneficios jubilación patronal	1.687	-
	<hr/>	<hr/>
	1.687	-
	<hr/>	<hr/>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 6.360 y US\$ 5.906, y su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>31/12/2017</u></b>
Pasivos diferidos relativo a propiedad, planta y equipo	6.360	5.906
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>6.360</u>	<u>5.906</u>

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos y pasivos durante los años 2018 y 2017:

<b><u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2018</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	987
Incremento en activos por impuestos diferidos	1.687	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(987)
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	<u>1.687</u>	<u>-</u>

<b><u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2018</u></b>	<b><u>Al: 31/12/2017</u></b>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	5.906	7.996
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	454	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(2.090)
Total pasivos por impuestos diferidos, saldo final	<u>6.360</u>	<u>5.906</u>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**NOTA 12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Las obligaciones bancarias representan:

	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>Anual</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>largo</u> <u>plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<u>Banco Producción</u>				
Crédito pagadero en 18 dividendos mensuales con vencimientos mensuales, con vencimiento final en enero del 2020	9,76%	23.518	4.146	27.664
		=====	=====	=====

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2019	23.518
2020	4.146
	-----
	27.664
	=====

**NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Proveedores locales	113.473	70.091
Proveedores exterior	18.133	23.931
	-----	-----
	131.606	94.022
	=====	=====

**NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS**

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>Saldo al 1° de</u> <u>enero del</u> <u>2018</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	89.409	58.362	(132.215)	15.556
Deterioro de Cuentas por Cobrar	27.114	29.107	(14.659)	41.562
<u>Largo Plazo:</u>				
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	10.901	1.820	-	12.721
Beneficios Definidos por Desahucio	4.255	1.016	(750)	4.521

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

**NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2018 y 2017 fue del 4,02% y 4,14% anual respectivamente, De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

**NOTA 16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

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

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

población asalariada del país, corregida a la realidad de Petróleos de los Shyris S. A. Petroshyris, con su propia estadística.

**NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO**

El capital suscrito de la Compañía Matriz al 31 de diciembre del 2018, es de \$ 480.000, se encuentra dividida por 120.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 4,00 cada una.

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

**NOTA 18 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS**

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

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 10 de abril del 2018 la compañía resuelve por unanimidad distribuir las utilidades del año 2017 en el 50% por el valor de \$ 194.050.

**NOTA 19 - RESERVA LEGAL**

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

La compañía durante el año 2018 apropió el valor de \$ 43.123 sobre los resultados obtenidos durante el año 2017. La compañía durante el año 2017 apropió el valor de \$ 10.343 sobre los resultados obtenidos durante el año 2016.

**NOTA 20 - RESERVA FACULTATIVA**

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

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 10 de abril del 2018 la compañía resuelve por unanimidad de las utilidades generadas en el 2017 registrar un valor de \$ 193.249 en la cuenta de reserva facultativa.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**NOTA 21 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

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

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

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 2.340.134.

**NOTA 22 - INGRESOS**

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Servicio de transporte terceros	1.403.147	1.385.414
Servicio de transporte propio	285.862	151.068
Ventas de productos	323.854	211.301
Servicios prestados	3.382	9.003
Arriendos y otros	6.143	-
Publicidad	70.000	66.000
	<u>2.092.388</u>	<u>1.822.786</u>



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**NOTA 23 - COSTO DE VENTAS**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Transportes terceros	1.136.260	1.034.408
Equipos	35.616	8.269
Repuestos	66.430	51.844
Mantenimiento cabezal y tanque	57.088	33.522
Accesorios	133.629	92.481
Depreciaciones	37.212	33.449
Combustible Tanquero	25.758	21.587
Sueldos y salarios	32.188	28.694
Llantas	14.466	10.814
Seguro y monitoreo	8.057	11.649
Beneficios Sociales	11.501	9.690
Viáticos choferes	12.671	9.302
Servicio Rastreo Satelital	2.048	0
Permisos de operación	5.091	3.280
Peajes	8.169	4.811
Otros menores	6.520	6.505
Aditivos y Lubricantes	2.360	1.219
	<u>1.593.005</u>	<u>1.361.524</u>

**NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	79.386	78,836
Honorarios profesionales	18.376	25,823
Dietas directorio	27.525	25,950
IVA reconocido al gasto	41.180	32,462
Depreciaciones activos fijos	27.898	25,902
Beneficios Sociales	27.628	27,332
Impuestos y contribuciones	26.756	27,812
Seguros	1.101	4,490



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Mantenimiento y reparaciones	9.360	15,252
Servicios básicos	7.572	9,328
Movilización	2.030	1,026
Agasajo navideño	996	11,438
Bonificaciones	3.222	2,742
Uniformes	6.355	5,420
Suministros de oficina y limpieza	2.445	1,431
Arriendo inmueble	4.281	4,164
Jubilación	2.690	2,739
Suscripción asociación de transporte	3.459	4,727
Permisos de operación	5.692	1,524
Pintura Auto-Tanques	4.700	4,879
Atenciones sociales	7.407	2,465
Desahucio	1.195	997
Combustible	1.065	2,078
Estimación deterioro	9.447	-
Herramientas y materiales	330	229
Misceláneos varios	300	1,013
Seguridad y vigilancia	555	560
Cursos, congresos, entrenamiento	-	445
Valor neto de realización	-	27,714
Otros gastos de administración	48.266	34,545
	<u>371.216</u>	<u>383,323</u>

**NOTA 25 - GASTOS DE VENTA**

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	7.800	13,493
Beneficios Sociales	3.094	6,611
Comisiones en ventas	5.184	8,426
Promociones y publicidad	2.701	3,413



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Gasto de viaje	1.791	1,687
Movilización	-	108
Transporte mercadería	4.899	886
Otros gastos de ventas	1.014	-
	-----	-----
	26.481	34,624
	=====	=====

**NOTA 26 - GANANCIAS**

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

	<u>2016</u>		<u>2016</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	(167.626)	1)	457.886
Reembolso de gastos	20.184	2)	18.653
Arriendos	-		4.590
Intereses en inversiones	3.506		2.120
Otros ingresos	8.978		5.462
	-----		-----
	(134.958)		488.711
	=====		=====

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

**NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS**

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

- 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
- 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**2. Gastos deducibles:**

- Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Con respecto a los gastos personales:
  - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
  - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
  - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- Para la conciliación tributaria:
  - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones</u> <u>EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos</u> <u>o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

\* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo  
Pensiones jubilares  
Herencias, legados y donaciones  
Loterías y rifas  
Indemnizaciones por seguros  
Indemnizaciones por despido intempestivo  
Bonificaciones por desahucio laborales  
Enajenación ocasional de inmuebles  
Dividendos  
Rendimientos financieros  
Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y  
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
  - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,





**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

- Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
  - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
  - En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

**6. Anticipo de impuesto a la renta:**

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

**Retención de Impuesto a la Renta**

Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.


**NOTA 28 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

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



**PETRÓLEOS DE LOS SHYRIS S. A. PETROSHYRIS Y SUBSIDIARIA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 25 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Diana Landázuri  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Medardo Villacís  
Contador