

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Nota 1 Constitución y operaciones

La Empresa PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS., fue constituida en la ciudad de Quito, Provincia del Pichincha mediante escritura pública del 24 de octubre de 1994 ante el Notario Público Duodécimo Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 30 años. La dirección domiciliaria es en Av. Los Colonos y Colorados del Búa.

El RUC es 1791166914001, y su objetivo principal es la venta al por menor y mayor de combustibles, lubricantes, llantas y afines.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas Internacionales de Información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

2.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, Ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados Integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución. (NIC 2.10).

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período. (NIC 2.28)

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad; (ultima realizada con ocasión del año de transición a las NIIF en el año 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los activos adquiridos luego del año 2010, cuyo costo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada por la empresa valuadora AVALUOS Cia. Ltda., la misma que en sus informes requeridos para la implementación de NIIF.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Edificios	20 a 50 años	14% y 65%
Instalaciones	10 años	6% y 40%
Maquinaria y equipo	2 a 10 años	6% y 34%
Muebles y Enseres	5 a 10 años	6% y 34%
Equipo de computación	3 a 5 años	11% y 60%
Vehículos	5 a 10 años	6% y 24%

EMPRESA PETROLRIOS C.A. en el proceso de implementación NIIF alargó la vida útil de los edificios a 50 años.

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Inversiones no corrientes

Inversiones en subsidiarias: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

Inversiones en asociadas: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y 50% de los derechos de voto.

Inversiones en otras compañías: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costo de venta.

Los aportes para futura capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.10 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.11.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es del 22%, si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2016, la tarifa será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.11.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.12 Beneficios a los empleados

3.12.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.12.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 6%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.14 Costo y gastos

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

3.15 Normas e Interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2018; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Efectivo en Caja	860,00	860,00
Fondos de Caja Chica	700,00	700,00
Banco de Pichincha	299.134,54	205.977,66
Banco de Machala	53.410,98	8.380,87
Banco Internacional	516.447,27	128.841,51
Banco del Pacífico	720.403,06	787.625,36
Banco Produbanco	44.248,46	20.140,69
Banco de Guayaquil	103.057,50	120.782,69
Banco Promerica	6.507,44	31.363,57
Banco Central del Ecuador	3.755,81	2.992,26
Inversiones	1.146.139,12 (i)	425.413,24 (i)
Total	2.894.664,18	1.733.067,84

(i) Inversiones Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las inversiones, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Banco del Pacífico:		
Certificado de depósito a plazo fijo con un interés del 5% anual, con vencimiento en marzo del 2017 y enero 2016.	60.587,80	58.226,60
Certificado de depósito a plazo fijo con un interés del 5% anual, con vencimiento en marzo del 2017 y enero 2017.	69.585,29	66.831,09
Certificado de depósito a plazo fijo con un interés del 5% anual con vencimiento en abril del 2017 y enero 2016.	133.912,58	128.215,40
Banco del Pichincha C.A.:		
Certificado de depósito a plazo fijo con un interés del 5,65% anual con vencimiento en junio del 2017 y 2016.	162.310,23	153.516,10
Produbanco S.A.:		
Póliza de acumulación a plazo fijo con un interés del 6% anual con vencimiento en agosto del 2017 y mayo de 2016.	19.763,22	18.624,05
Banco Internacional		
Certificado de depósito a plazo fijo con un interés del 5,65% anual con vencimiento en junio del 2017 y 2016.	700.000,00	-
Total	1.146.139,12	425.413,24

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar no relacionadas

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas:		
Clientes	3.702.435,64	3.397.298,46
Documentos de cobro inmediato	27.738,74	114.778,90
Cheques protestados	0,00	87,15
Provisión incobrables (i)	(3.345,09)	(3.325,09)
(ii)	<u>3.726.829,29</u>	<u>3.508.839,42</u>
Otras cuentas por cobrar no relacionadas:		
Préstamos a estaciones de servicio	2.740.120,53 (iii)	2.017.123,13
Varios deudores	229.298,68	139.705,26
Empleados	104.281,99	36.924,75
	<u>3.073.681,20</u>	<u>2.193.753,14</u>
TOTAL	<u>6.800.510,49</u>	<u>5.702.692,66</u>

(i) Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	(3.325,09)	(153.327,41)
Provisión con cargo a gastos	-	-
Reversiones	(20,00)	-
Baja de provisión	-	150.002,32
Saldo al final del año	<u>(3.345,09)</u>	<u>(3.325,09)</u>

(ii) Durante los años 2017 y 2016, la maduración de cartera se presenta a continuación:

	2017		2016	
Antigüedad de cartera	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	3.460.847,42	92,86%	3.084.904,58	87,92%
De 31 a 60 días	141.568,89	3,80%	325.157,98	9,27%
De 61 a 90 días	85.459,89	2,29%	64.744,78	1,85%
De 91 a 360 días	35.486,56	0,95%	34.032,08	0,97%
Más de 360 días	3.466,53	0,09%	-	0,00%
Total	3.726.829,29	100%	3.508.839,42	100%

(iii) en el periodo 2017 corresponde a:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Estaciones de servicio	Monto	%
VARIAS ESTACIONES	1,457,080,32	53%
CXC E/S FON FAY 2	344,865,86	13%
CXC E/S EL ROCIO	311,910,78	11%
CXC E/S MAYOR	154,110,42	6%
CXC SAN CARLOS - (C.GALLARDO)	221,175,00	8%
CXC E/S POZA HONDA	250,978,15	9%
Total	2,740,120,53	100%

Nota 6 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar relacionadas

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes relacionadas:		
Accionista	-	27,691,49
Establecimientos relacionados	222,324,53	136,122,77
Otros clientes relacionados	30,794,13	73,368,14
Documentos de cobro inmediato	10,252,07	2,682,85
	<u>263,370,73</u>	<u>241,865,25</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas:		
Cristina Cepeda	127,511,08	167,665,36
Documento de cobro inmediato	-	18,800,00
Otros	86,467,99	364,60
	<u>213,979,07</u>	<u>186,829,96</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>477,349,80</u>	<u>428,695,20</u>

Nota 7 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Gasolina súper	28,069,14	21,975,34
Gasolina extra	29,923,63	36,621,03
Diesel	41,803,41	33,286,28
Aceites y lubricantes	6,787,24	7,573,64
Inventarios en consignación	92,959,28	122,444,51
Total	<u>199,642,70</u>	<u>222,100,80</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros anticipados	60.613,15	60.633,29
Garantías bancarias	107.878,93	132.995,50
Mantenimientos gasolineras	686.254,95	415.849,84
Intereses Financieros	237.305,22	225.312,51
Publicidad y uniformes	22.817,19	51.979,17
Total	<u>1.114.769,44</u>	<u>886.670,31</u>

Nota 9 Inversiones Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están registradas por el método del costo, y compuestas como sigue, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones Estaciones L/P Cristobal de Bolívar	638.377,68	453.905,07
Inversiones Estaciones L/P Ruta del Sol	0,00	13.998,47
Inversiones Estaciones L/P San Carlos	495.215,17	0,00
Total	<u>1.133.593,05</u>	<u>467.901,54</u>

Nota 10 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de los componentes de los Activos, en dólares de los Estados Unidos de América:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Descripción		Saldo al 31-12-2016	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2017
Costos:						
Terrenos	(i)	2.538.146,04		51.107,49		2.487.038,55
Total no depreciables		2.538.146,04	-	51.107,49	-	2.487.038,55
Edificios	(ii)	1.309.110,28		117.797,16		1.191.313,12
Instalaciones		243.401,89	14.629,61		84.211,90	342.243,40
Equipo y maquinaria		513.550,04	119.208,29	111.370,54		521.387,79
Vehículos	(iii)	400.014,49	88.927,95	37.734,95		451.207,49
Muebles y enseres		22.110,80				22.110,80
Equipos de computación		140.913,23	14.545,25	380,00		155.978,48
Propiedades de inversión		2.523.558,56				2.523.558,56
Obras en proceso		60.480,62	23.731,28		(84.211,90)	-
Total depreciables		5.213.139,91	261.042,39	267.282,66	-	5.206.899,64
Depreciación acumulada:						
Edificios	(iv)	-	(13.442,48)		-	(13.442,48)
Instalaciones	(iv)	-	(23.874,55)		-	(23.874,55)
Equipo y maquinaria	(iv)	-	(43.071,51)		-	(43.071,51)
Vehículos	(iv)	-	(34.335,38)	(5.430,30)	-	(28.905,08)
Muebles y enseres	(iv)	-	(3.226,25)		-	(3.226,25)
Equipos de computación	(iv)	-	(21.472,46)		-	(21.472,46)
Propiedades de inversión	(iv)	-	(18.996,41)		-	(18.996,41)
		-	(158.419,04)	(5.430,30)	-	(152.988,74)
Total Neto		7.751.285,95	102.623,35	312.969,85	-	7.540.949,45

(i) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene hipoteca sobre el terreno y edificaciones donde funciona Serviteca Petrolrios, para garantizar las obligaciones con el Banco del Pichincha C.A.

(ii) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía mantiene hipoteca sobre el edificio donde funciona la comercializadora, para garantizar las obligaciones con el Banco de Guayaquil.

(iii) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye una camioneta entregada en garantía por los préstamos recibidos del Banco Produbanco S.A.

(iv) Al 31 de diciembre de 2017 se realizó revalúo aplicando el método de eliminación de la depreciación acumulada.

Nota 11 Cuentas por cobrar a largo plazo

Las cuentas por cobrar a largo plazo se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
CXC LIP RAMOS HERRERA GRIMANEZA	0,00	64.497,36
CXC LIP SERVITECA PETROLRIOS (i)	367.028,59	335.362,17
Total	367.028,59	399.859,53

(i) Corresponde a:

Descripción	2017
Saldo Inicial	335.362,17
Incremento	31.666,42
Saldo final	367.028,59

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Proveedores		
Proveedores No relacionados	4.827.482,11	5.124.433,57
Proveedores relacionados	11.496,34	32.344,16
(i) 4.838.978,45 (i)	4.838.978,45	5.156.777,72
Acreedores		
Acreedores No relacionados	125.256,00	115.762,53
Acreedores relacionados	21.926,53	61.402,60
147.182,53	147.182,53	177.165,13
Total	4.986.160,98	5.333.942,85

(i) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales por productos nacionales se componen principalmente por:

Descripción	2017	%	2016	%
Petrocomercial	4.774.852,56	96,67%	4.980.761,97	96,69%
Otros Proveedores	64.125,79	1,33%	176.015,75	3,41%
Total	4.838.978,45	(i)	5.156.777,72	(ii)

(ii) Durante los años 2017 y 2016, la maduración de los proveedores se presenta a continuación:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Antigüedad proveedores	2017		2016	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
De 1 a 30 días (por vencer)	4.328.320,83	99,78%	5.084.099,31	98,59%
De 31 a 60 días	8.629,95	0,18%	65.540,10	1,27%
De 61 a 90 días	918,09	0,02%	677,85	0,01%
De 91 a 360 días	1.109,59	0,02%	6.460,46	0,13%
Más de 360 días	-	0,00%	-	0,00%
Total	4.838.978,45	100%	5.156.777,72	100%

Nota 13 Obligaciones financieras corrientes

Al cierre del ejercicio económico 2017 y 2016, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Banco del Pichincha, C.A.:		
Préstamo por 20.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en febrero de 2017.		3.458,39
Préstamo por 500.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2019.	307.777,18	463.250,06
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en octubre de 2017.		63.186,90
Préstamo por 270.000 al 9,74% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2017		99.214,47
Préstamo por 130.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2017		48.615,70
Préstamo por 500.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2022	445.469,86	
Préstamo por 140.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2022	140.000,00	
Préstamo por 700.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en agosto de 2022	662.409,93	
Banco del Pacífico:		
Préstamo por 200.000, al 8,95% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2020.	144.877,76	189.480,69
Préstamo por 300.000 al 9,76% de interés anual, con vencimiento en abril de 2018.	24.848,68	94.739,82
Préstamo por 380.000 al 9,76% de interés anual, con vencimiento en enero de 2019.	105.638,50	187.479,40
Préstamo por 200.000 al 9,76% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2017.		27.177,44
Préstamo por 230.000 al 9,76% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2016.		
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en junio de 2022.	91.864,86	
Préstamo por 800.000 al 8,95% de interés anual, con vencimiento en noviembre de 2022.	789.380,24	
Banco del Prodebanco:		
Préstamo por 42.420, al 11,23% de interés anual, vencimiento en abril de 2017.		5.467,78
Préstamo por 46.380 al 11,23% de interés anual, vencimiento en abril de 2017.		6.293,29
Suma y pasan	2,712,808.03	1,206,123.64

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Suman y tienen	2.712.608,00	1.206.122,64
<u>Banco Machala:</u>		
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento julio de 2018.	21.609,41	58.844,72
Préstamo por 200.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento oct. de 2022.	187.344,85	
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Préstamo por 19.416 al 11,23% de interés anual, vencimiento julio de 2017.		3.404,51
Préstamo por 200.000 al 9,02% de interés anual, vencimiento marzo 2017.		60.000,00
Préstamo por 44.025 al 11,23% de interés anual, vencimiento mayo 2021.	33.267,75	40.806,78
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento julio 2018.	31.155,65	60.910,62
Préstamo por 29.990 al 11,23% de interés anual, vencimiento marzo 2020.	17.309,24	
Préstamo por 49.806,35 al 11,23% interés anual, vencimiento dic/2021.	39.381,66	
Préstamo por 70.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento agosto 2020.	63.272,17	
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento en mayo 2017.		69.655,86
Préstamo por 100.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento en enero 2020.	63.238,93	
Préstamo por 300.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento en marzo 2018.	77.526,24	
Préstamo por 200.000 al 8,95% de interés anual, vencimiento en junio 2021.	178.723,16	
Créditos Bancarios para afiliados:		
<u>Banco Produbanco:</u>		
Préstamo por 100.000 al 8,95% interés anual, vencimiento feb/2019.	69.474,55	97.345,84
Préstamo por 15.075 al 8,95% interés anual, con vencimiento oct/2021.	9.597,33	14.887,12
Préstamo por 29.135 al 8,95% interés anual, con vencimiento en oct/2021.	23.974,96	28.660,89
Préstamo por 24.799 al 11,83% interés anual, con vencimiento feb/2018	1.809,39	10.653,63
Préstamo por 103.038 al 10,21% interés anual, con vencimiento en ene/2018	2.752,82	43.344,57
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo por 140.000 al 11,23% interés anual, vencimiento sept/2018.	34.510,48	71.921,23
Préstamo por 200.000 al 11,23% interés anual, vencimiento feb/2021.	97.041,10	136.179,49
	3.674.397,72	1.932.928,70
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	1.158.007,59	964.843,11
	2.516.390,13	968.085,59

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones están garantizadas con maquinarias e inmuebles de la compañía y de accionistas.

Al 31 de diciembre de 2017, todas las obligaciones financieras de la compañía están pactadas a tasa de interés fija.

Nota 14 Obligaciones emitidas

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

La compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, como emisor privado del sector no financiero y titularizó la emisión de obligaciones por US\$3,000,000 en junio de 2014 y US\$3,100,000 en julio de 2017 amparada con garantía general. Un resumen de las obligaciones emitidas y en circulación es como sigue:

Descripción	Vencimiento	2017	2016
Primera Emisión			
Serie A	25/06/2019	262.500,00	735.000,00
Serie B	25/06/2019	772.355,78	984.931,00
Segunda Emisión	(i)		
Serie A	25/07/2019	1.064.759,00	
Serie B	20/07/2021	986.144,55	
Serie C	20/07/2022	973.817,74	
		<u>4.079.577,07</u>	<u>1.719.931,00</u>
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo		<u>779.532,68</u>	<u>685.075,12</u>
		<u><u>3.300.044,39</u></u>	<u><u>1.034.855,88</u></u>

- (i) Con fecha 6 de febrero de 2018 mediante oficio No. SCVS-IRQ-DRMV-SC-2018-00008850-D, la Superintendencia de Compañías mediante la Subdirección de Control nos notifica que de carácter obligatorio se realice el ajuste según el apartado 5.1 de la NIIF 9, en la Segunda Emisión de Obligaciones a Largo Plazo por un valor de \$ 42.951,91 que corresponden a los gastos generados por la misma.

Nota 15 Créditos mutuos

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo está compuesto de préstamos otorgados por terceros para capital de trabajo y que serán liquidados en función al vencimiento negociado. Un detalle es como sigue:

Descripción	2017	2016
Préstamo otorgado por Nájera Obando Silvio al interés anual, vencimiento en	310.000,00	
Préstamo otorgado por Holding Dine al 9,50% de interés anual, vencimiento en junio 2018.		1.190.254,00
Préstamo otorgado por Cueva Rap Jorge Federico al 9,50% de interés anual, vencimiento en enero 2017.		56.595,00
Préstamo otorgado por Cobo Sanchez Edgar Oswaldo al 9,50% de interés anual, vencimiento en enero 2017.		52.076,00
Préstamo otorgado por Pizarro Alvarez Ana Vitoria al 9,50% de interés anual, vencimiento en febrero 2017.		29.346,00
Otros préstamos menores		560.271,00
	<u>310.000,00</u>	<u>1.888.542,00</u>
(-) Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>310.000,00</u>	<u>698.277,94</u>
		<u><u>1.190.264,06</u></u>

Nota 16 Activos y Pasivo por Impuestos Corrientes

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

A diciembre 31 de 2017 y 2016, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario impuesto a la renta	167.824,15	163.234,14
Impuesto a la salida de divisas	-	11.533,30
Anticipos impuesto a la renta	258.530,01	261.205,41
Total	426.354,16	435.972,86
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	228.712,22	263.931,65
Tres por mil	46.187,40	43.809,31
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	7.970,41	10.203,44
Retenciones en la fuente de IR por pagar	7.683,86	6.269,96
Total	290.553,81	344.214,36

Nota 17 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Décimos cuartos	23.172,82	23.493,48
Décimos terceros	5.660,11	2.408,92
Vacaciones	391,49	552,25
Fondos de Reserva	946,83	975,15
Participación Trabajadores	140.154,43	128.004,89
Aportes al IESS	4.992,62	5.175,43
Préstamos al IESS	11.305,40	10.049,31
Contribución Sobre Remuneraciones	242,37	251,21
Total	186.866,07	170.910,64

Nota 18 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Jubilación Patronal (i)	283.007,00	273.919,00
Desahucio (i)	95.588,00	92.324,00
Total	378.595,00	366.243,00

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Descripción	Saldo al 31-12-2016	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31-12-2017
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	273.919,00	-	-	9.088,00	283.007,00
Bonificación Desahucio	92.324,00	-	-	3.264,00	95.588,00
Total no corriente	366.243,00				378.595,00
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	273.919,00				283.007,00
Bonificación Desahucio	92.324,00				95.588,00

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por el actuario para determinar las obligaciones por el beneficio de jubilación patronal durante los años 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento (commutación actuarial)	7.69%	4.14%
Tasa de incrementos salariales	2.50%	3.00%
Tasa de descuento promedio	13.34%	13.34%
Tablas de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

Nota 19 Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 2.759.401,00 y 1.515.914,00 dividido en 2.759.401 y 1.515.914, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, respectivamente.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santo Domingo en septiembre 22 de 2017, la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada en marzo 22 de 2017, aprobó el incremento del capital social en US\$ 1.243.487,00 mediante la capitalización de utilidades, Resultados por Adopción NIIF y Reserva Legal por dicho monto.

Nota 20 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos, el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital

Nota 21 Aporte Socios Futura Capitalizaciones

Corresponde a aportes de bienes de los accionistas de la Compañía en US\$700,000 en el 2016, entregados para futuros aumentos de capital, de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 20 de febrero de 2017.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Nota 22 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Nota 23 Ingresos ordinarios

Los Ingresos corresponden a la Integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Venta Combustible		
Súper	23.145.266,33	20.916.303,76
Extra	89.736.617,75	82.791.482,17
Diesel	67.484.276,39	62.993.553,87
Diesel industrial	2.302.539,62	2.320.366,54
Comisiones en Ventas	3.646.615,48	3.349.180,94
Llantas nuevas	30.113,32	201.873,34
Llantas reencauchadas	553,32	10.697,18
Tubos	1.487,79	2.644,71
Defensas	583,93	569,80
Lubricantes	48.916,13	178.429,52
Accesorios	6.206,18	98.066,50
Repuestos	2.571,80	29.598,90
Servicios	59.599,66	81.041,47
Ventas sin IVA	-	1.472,00
Servicio de Transporte	-	1.608,70
Descontos en ventas	(5.149,97)	(15.458,77)
Total	186.462.097,62	172.960.480,62

Nota 24 Costos de ventas

En los años terminados el 31 de diciembre los costos de los servicios prestados, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2017	2016
Súper	22.756.813,00	20.547.467,91
Extra	88.809.590,37	82.034.774,51
Diesel	66.771.050,95	62.376.681,48
Diesel industrial	2.311.433,78	2.321.033,98
Llantas nuevas	16.315,00	180.728,29
Llantas reencauchadas	553,33	9.129,63
Tubos	1.265,26	2.291,92
Defensas	319,91	492,24
Lubricantes	40.022,29	149.054,10
Accesorios	5.608,49	71.527,29
Repuestos	2.567,90	29.999,29
Total	189.817.640,28	167.733.160,04

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Nota 25 Gastos de administración

En los años terminados el 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.167.404,40	1.089.445,49
Honorarios, comisiones y dietas	284.558,99	240.712,30
Mantenimiento y reparaciones	291.633,68	463.638,52
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	109.055,83	118.164,21
Impuestos, contribuciones y otros	30.854,15	49.261,54
Depreciaciones	157.460,84	160.270,11
Gastos sociales	125.194,78	126.062,95
Otros gastos	1.424.049,33	1.289.270,01
Gastos no deducibles	30.046,79	25.560,14
Gastos en transporte y combustible	490.896,21	456.728,15
Gasto servicio de terceros	111.426,22	59.341,24
Amortización de inversiones	40.527,18	32.421,78
Total	4.263.108,40	4.110.696,46

Nota 26 Otros ingresos

Corresponde principalmente a intereses generados en préstamos entregados a los establecimientos afiliados y compañías relacionadas. Adicionalmente, se incluye la utilidad en venta de activos fijos y el efecto de avalúo de las propiedades de inversión.

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Ingresos	105.380,83	176.174,35
Total	105.380,83	176.174,35

Nota 27 Otros gastos

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses de Crédito	283.844,48	221.805,52
Servicios Bancarios	8.543,55	17.727,00
Servicios de Fideicomiso	-	1.176,00
Intereses por Obligaciones de documentos	247.000,21	192.396,29
Impuesto SOLCA 0,5%	15.278,69	7.125,73
Total	552.466,93	440.230,54

Nota 28 Impuesto a la renta corriente y diferido

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2017	2016
Utilidad del Ejercicio	934,362.84	853,367.89
(-) Participación Trabajadores	140,154.43	128,004.89
Utilidad Antes de IR	794,208.41	725,363.00
(+) Gastos No Deducibles	48,044.79	25,358.00
Utilidad Gravable	842,253.20	750,721.00
Impuesto a la Renta Causado		
Tarifa del 22% sobre no reinversión	185,295.70	165,158.62
	185,295.70	165,158.62
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	99,902.86	83,470.00
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	185,295.70	165,158.62
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		
(-) Retenciones en la fuente recibidas	341,462.71	601,131.00
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	(156,167.01)	(435,972.38)

Nota 29 Operaciones de Partes Relacionadas

Durante el año 2017, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	2017
Ana Lucila Ramos Cía. Ltda.	
Venta de bienes y otros servicios	3,380,058.29

Remuneración del personal clave de la gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2017 y 2016.

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Descripción	2017	2016
Remuneraciones	162,214.84	144,606.84
Beneficios sociales	33,391.98	30,393.11
TOTAL	195,606.82	174,999.95

Nota 30 Contratos y contingencias

30.1 Contrato de abastecimiento de derivados de petróleo "Petrocomercial – Petrolrios".

Petróleos de los Ríos C.A., PETROLRIOS, celebra un contrato de abastecimiento con fecha 21 de septiembre de 2012, el mismo que tiene como objeto establecer que EP PETROECUADOR a través de la Gerencia de Comercialización se compromete a suministrar los combustibles líquidos derivados de los hidrocarburos, de acuerdo a la disponibilidad de producto en los terminales, depósitos y refinerías, de conformidad con las disposiciones establecidas en el Decreto Ejecutivo No. 2024, la disposición General Sexta de la Ley de Hidrocarburos y el Reglamento Sustitutivo para la Regulación de los Precios Derivados de los Hidrocarburos, a fin de satisfacer los requerimientos de clientes del segmento Automotriz.

La duración del contrato es de 8 años, contados a partir de su suscripción. De existir acuerdo de las partes y pedido por escrito de la Comercializadora con una anticipación al menos 90 días a su vencimiento, se podrá suscribir un nuevo contrato.

El precio de venta de los derivados de los hidrocarburos que cobrará la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, a nivel de terminales, depósitos y refinerías, será determinado de acuerdo a la legislación y normas vigentes.

La facturación de combustibles para la Comercializadora, se realizará a través de los bancos que tengan conexión directa a la red de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR; para el efecto, la Comercializadora seleccionará el o los bancos con los cuales realizará la facturación, los mismos que garantizarán a la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, el pago de la facturación realizada.

La Comercializadora se obliga para con la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR a entregar una garantía bancaria, la misma que será incondicional, irrevocable, de cobro inmediato, sin necesidad de resolución administrativa, sentencia judicial o laudo arbitral y renovable a pedido de la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, para garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de la EP PETROECUADOR, en el Banco Central del Ecuador, depósito en la cuenta de la EP PETROECUADOR, en el Banco Central del Ecuador de los valores producto de la venta de combustible al segmento automotriz que la Gerencia de Comercialización de la EP PETROECUADOR, haga a la Comercializadora Petróleos de los Ríos C.A., así como las notas de débito por incumplimiento de pago y los intereses que esta generen hasta la cancelación total.

30.2. Contrato de emisión de obligaciones

Con fecha 07 de julio de 2017, mediante escritura pública, la Compañía procede a notariar el contrato de emisión de obligaciones por un valor de US \$ 3.100.000, el plazo de oferta pública es el 20 de julio de 2022. La misma que fue aprobada con la resolución No. SCVS.IRQ.DRMV.2017 Emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de fecha 30 de mayo de 2017.

Con fecha 6 de septiembre de 2013, mediante escritura pública, la Compañía procede a notariar el contrato de emisión de obligaciones, con las siguientes características:

PETROLEOS DE LOS RIOS C.A. PETROLRIOS
Notas a los Estados Financieros

Concepto	Detalle
Monto de la emisión:	US\$3,000,000
Unidad Monetaria:	Dólares americanos
Serie A:	
Monto:	US\$1,500,000
Plazo:	1,440 días
Aval:	Garantía general
Tasa de interés fija:	8.50%
Amortización y pago de capital:	Cada 90 días
Pago de intereses	Cada 90 días
Serie B:	
Monto:	US\$1,500,000
Plazo:	1,800 días
Aval:	Garantía general
Tasa de interés fija:	8.75%
Amortización y pago de capital:	Cada 90 días
Pago de intereses	Cada 90 días

La emisión estará garantizada con Garantía General, en los términos de la Ley de Mercado de Valores, su Reglamento y la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Las obligaciones emitidas por el Emisor serán materializadas y desmaterializadas; las obligaciones desmaterializadas podrán emitirse por cualquier valor nominal, las obligaciones desmaterializadas podrán ser expuestas en circulación bajo el siguiente esquema.

Clase	Serie	Plazo	Denominación	Cantidad	Total
A	1	1440	500	100	50,000
A	2	1440	1,000	50	50,000
A	3	1440	5,000	50	250,000
A	4	1440	10,000	45	450,000
A	5	1440	20,000	10	200,000
A	6	1440	50,000	10	500,000
Total					1,500,000
Clase	Serie	Plazo	Denominación	Cantidad	Total
B	1	1800	500	100	50,000
B	2	1800	1,000	50	50,000
B	3	1800	5,000	50	250,000
B	4	1800	10,000	45	450,000
B	5	1800	20,000	10	200,000
B	6	1800	50,000	10	500,000
Total					1,500,000

Para fines de mercado, se considerará la fecha de emisión, a la fecha en la que se realice la primera colocación de la emisión.

Actuará como Agente Pagador la Compañía PETROLEOS DE LOS RIOS PETROLRIOS S.A., quién procederá a realizar el pago a través del DEPÓSITO CENTRALIZADO DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN DE VALORES DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR, el pago se realizará mediante crédito a la cuenta que cada obligacionista señale. Además actuará como agente pagador de las obligaciones materializadas el Banco Promérica S.A., el pago se realizará mediante crédito a la cuenta que cada obligacionista señale o mediante la emisión de un cheque.

Los recursos captados como consecuencia de la colocación de valores, serán destinados a la sustitución de pasivos, conforme lo establece la cláusula Tercera del Adendum No. 3 al contrato de emisión de obligaciones de fecha 14 de febrero de 2014.

La Compañía se obliga para con los obligacionistas según (Adendas Nos. 1,2 y 3 al contrato de emisión de obligaciones), a:

Implementar las medidas orientadas a preservar el cumplimiento del objeto social o finalidad de las actividades de la Compañía, tendientes a garantizar el pago de las obligaciones a los inversionistas.

Mantener semestralmente un indicador promedio de liquidez o circulante, mayor o igual a uno (1), a partir de la autorización de la oferta pública y hasta la redención total de los valores y los activos reales sobre los pasivos deberán permanecer en niveles de mayor o igual a uno (1), entendiéndose como activos reales a aquellos activos que pueden ser liquidados y convertidos en efectivo

No repartir los dividendos mientras existan obligaciones en mora.

Mantener la relación de los activos libres de gravamen sobre obligaciones en circulación según lo establecido, en el artículo trece del capítulo tercero del Título tercero de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores, la Ley de Mercado de Valores y demás normas pertinentes.

Con fechas 25 de noviembre de 2014, 5 de febrero de 2014 y 14 de febrero de 2014, se emiten los Adendums Nos. 1,2 3 con los cuales se realizan modificaciones al contrato de emisión de obligaciones elevado a escritura pública el 6 de septiembre de 2013.

30.3 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, según manifestaciones de los abogados de la Compañía se mantiene los siguientes juicios:

Número de trámite	Juicio	Cuantía	Probabilidad de ocurrencia
23026	Contra el SRI por pago indebido correspondiente al ejercicio fiscal 2003.	40,478	Incierta

Número de trámite	Juicio	Cuántia	Probabilidad de ocurrencia
917012014004473	Recurso de Revisión pedido devolución Anticipo Impuesto a la renta	263,358	Incierta
26105-334-09	Exoneración del anticipo de impuesto a la renta 2008	425,323	Alta
167	Impugnación glosa IR 2006	249,889	Incierta

Nota 31 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC-15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 32 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, sin embargo ha mostrado anualmente crecimientos importantes que se refleja en el crecimiento del nivel de ventas del 9,5% en el año 2016, respecto al período 2015. Al 31 de diciembre de 2017, se redujeron las ventas en 3,19%, a pesar de la depresión económica que vive el país en la actualidad. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nueva maquinaria de última tecnología, la misma que nos ha permitido seguir diversificando nuestros productos en el mercado.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de Investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

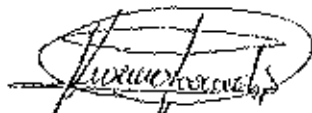
Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

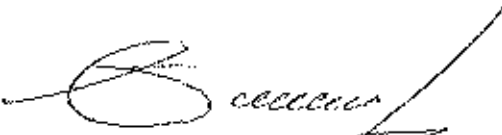
Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 33 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros 24 de abril de 2018 no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.


Tgpt. Viviana Paredes
GERENTE GENERAL


Ing. Guido Arias
CONTADOR GENERAL