



PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Y
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Junto con el Informe del Comisario)

INDICE:

Informe de Comisario

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Situación Financiera Comparativo año 2016 – 2017

Estado de Resultados Integrales Comparativo año 2016 – 2017

Indicadores Financieros

Notas a los Estados Financieros (Abreviadas)

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América

IVA - Impuesto al Valor Agregado

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales contempladas en el Artículo 279 de la Ley de Compañías del Ecuador vigente (Codificada), y los Estatutos de la empresa, y sin hallarme inmerso dentro de las prohibiciones establecidas en el Artículo 275 de la Ley de Compañías antes citada, para ejercer mi actividad de Comisario, he revisado el Estado de Situación Financiera de **PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente Estado de Resultados Integral por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir un informe sobre estos estados financieros, basado en mi revisión en calidad de Comisario Principal.

Mi revisión fue diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes; incluyendo el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluyó también la evaluación del sistema de control contable interno, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los estados financieros examinados se limitan al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y al estado de resultados integrales por el año terminado a la fecha antes indicada. El examen de los documentos y registros contables de la Compañía se efectuó con sujeción a las Normas de Internacionales de Auditoría, en la medida del alcance aplicable a las funciones de un Comisario, además se incluyó otras pruebas necesarias para obtener la razonabilidad de los saldos expresados en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales.

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

En mi calidad de Comisario de **PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**, he aplicado ciertos procedimientos de revisión a los estados financieros de la entidad e información conexas, en base a lo cual puedo informar que:

- a. He verificado el cumplimiento de las normas legales, estatutarias y las resoluciones tomadas por la Junta General de Accionistas y Junta de Directorio de la entidad, así como el manejo de los correspondientes libros de actas y de accionistas; sobre los cuales, en mi opinión no existieron aspectos de importancia que ameriten mención.



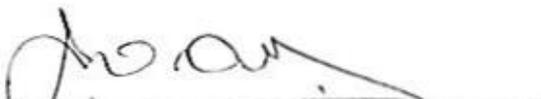
INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
(Continuación...)

- b. La Administración de la compañía, han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y reglamentarias vigentes, he recibido toda la colaboración para mi revisión y verificación de los registros y documentación contable, los mismos que están debidamente llevados y conservados de acuerdo a normas legales y usuales.
- c. Las cifras que presentan los estados financieros concuerdan con las de los registros de contabilidad y fueron elaborados cumpliendo lo señalado con las Normas Internaciones de Información Financiera (NIIF), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador
- d. El sistema de control interno cumple con su objetivo y permite mantener un adecuado sistema de administración, así como de salvaguarda de sus activos.
- e. Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros en los últimos tres años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país; entre otros aspectos debido a: la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador), disminución en el precio internacional del barril del petróleo, imposición de salvaguardas y cupos a ciertos productos que se importan. A la fecha no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la compañía.
- f. Desconozco la existencia de actos dolosos o situaciones que pongan en peligro la situación económica de la empresa, así como de operaciones o gestiones administrativas que puedan ocasionar desviaciones contables, financieras u operativas relevantes o significativas, dentro del período analizado y la fecha de elaboración del presente informe, 07 de marzo del 2018.

Adjunto al presente informe, los estados de situación financiera de PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., al 31 de diciembre del 2017 y 2016, y sus respectivos estados de resultados integrales, comparándoles y poniendo a su consideración las variaciones horizontales y principales indicadores financieros.

Quito, 7 de marzo del 2018



CPA. IDRIAN ESTRELLA SILVA. Mgtr.
COMISARIO

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	126.620
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	2	3.949.602
Cuentas por cobrar comerciales	3	9.338.792
Otras cuentas por cobrar		1.704.584
Impuestos por recuperar	4	1.868.416
Otros Activos corrientes	5	1.655.222
Inventarios		611.963
Total activos corrientes		<u>19.255.199</u>
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo	6	1.650.531
Propiedades de Inversión		463.345
Otros activos no corrientes	5	934.216
Total activos no corrientes		<u>3.048.092</u>
Total Activos		<u>22.303.291</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Préstamos y obligaciones financieras	7	3.777.696
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	10.883.707
Compañías relacionadas		-
Provisiones corrientes	9	220.284
Impuestos por pagar	4	840.999
Otras cuentas por pagar	9	770.676
Total pasivos corrientes		<u>16.493.362</u>
Pasivos no corrientes		
Jubilación patronal y desahucio		695.566
Impuestos diferidos		78.036
Total pasivos no corrientes		<u>773.602</u>
Total pasivos		<u>17.266.964</u>
PATRIMONIO		<u>5.036.327</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>22.303.291</u>



Dr. Pablo Orozco Salazar
Presidente Ejecutivo



Gina Martínez Ortega
Contadora

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	
Ingresos por ventas		431,061,645
Costo de productos vendidos	10	<u>(424,854,856)</u>
Utilidad bruta		6,206,789
Gastos operacionales		
De ventas y administración	10	<u>(5,585,124)</u>
Utilidad operacional		621,665
Gastos financieros	11	(669,856)
Otros ingresos	11	<u>946,590</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		898,399
Impuesto a la Renta corriente		(223,105)
Impuestos a la Renta diferido		<u>2,222</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>677,516</u>


Dr. Pablo Orozco Salazar
Presidente Ejecutivo


Gina Martínez Ortega
Contadora

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA - COMPARATIVOS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2016	Variación		2017
		Valor	%	
ACTIVOS				
Efectivo y equivalentes	206.941	(80.321)	-39%	126.620
Activos financieros mantenidos hasta el	3.226.816	722.786	22%	3.949.602
Cuentas y Documentos por Cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales	7.723.667	1.615.125	21%	9.338.792
Impuestos	1.775.016	93.400	5%	1.868.416
Otras cuentas por cobrar	535.918	1.168.666	218%	1.704.584
Otros Activos corrientes	1.568.519	14.983.703	955%	16.552.222
	11.603.120	17.860.894	154%	29.464.014
Inventarios	186.711	425.252	228%	611.963
Total Activo Corriente	15.223.588	18.928.611	124%	34.152.199
Propiedad, planta y equipo	1.684.003	(33.472)	-2%	1.650.531
Propiedades de Inversión	463.345	0	0%	463.345
Otros activos no corrientes	1.153.665	(219.449)	-19%	934.216
Total de Activos	18.524.601	18.675.690	101%	37.200.291
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Obligaciones financieras	999.628	2.778.068	278%	3.777.696
Cuentas y Documentos por pagar				
Proveedores	9.668.004	1.215.703	13%	10.883.707
Provisiones corrientes	166.279	54.005	32%	220.284
Impuestos por pagar	859.640	(18.641)	-2%	840.999
Otras cuentas por pagar	1.409.422	(638.746)	-45%	770.676
	12.103.345	612.321	5%	12.715.666
Total Pasivos Corrientes	13.102.973	3.390.389	26%	16.493.362
Jubilacion patronal y desahucio	785.889	(90.323)	-11%	695.566
Impuestos diferidos	80.258	(2.222)	-3%	78.036
Total Pasivos	13.969.120	3.297.844	24%	17.266.964
Patrimonio	4.555.481	480.846	11%	5.036.327
Total Pasivo y Patrimonio	18.524.601	3.778.690	20%	22.303.291

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	2016	Variación		2017
		Valor	%	
Ingresos				
Ingresos por ventas	<u>395,255,492</u>	35,806,153	9%	<u>431,061,645</u>
	395,255,492	35,806,153	9%	431,061,645
Costo de Ventas				
Costo productos vendidos	<u>(389,630,547)</u>	(35,224,309)	9%	<u>(424,854,856)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	<u>5,624,945</u>	581,844	10%	<u>6,206,789</u>
Gastos Ventas	(1,853,419)	(314,599)	17%	(2,168,018)
Gastos Administrativos	(3,163,570)	(253,535)	8%	(3,417,105)
Utilidad Operacional	<u>607,956</u>	13,710	2%	<u>621,666</u>
Otros ingresos (egresos)	213,369	63,365	30%	276,734
Impuesto a la renta	<u>(203,791)</u>	(17,093)	8%	<u>(220,884)</u>
Utilidad Neta	<u>617,534</u>	59,982	10%	<u>677,516</u>

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2016	2017
<u>Razones de Liquidez</u>			
Razón Circulante	<u>Activos Corrientes</u>	15.223.588	19.255.199
	<u>Pasivos Corrientes</u>	13.102.973	16.493.362
		1,16	1,17
Razón Rápida o Prueba Ácida	<u>Activos Corrientes - Inventarios</u>	15.036.877	18.643.236
	<u>Pasivos Corrientes</u>	13.102.973	16.493.362
		1,15	1,13
<u>Razones de Apalancamiento</u>			
Razón de Endeudamiento	<u>Deuda Total</u>	13.969.120	17.266.964
	<u>Activos Totales</u>	18.524.601	22.303.290
		0,75	0,77
Apalancamiento Financiero	<u>Activos Totales</u>	18.524.601	22.303.290
	<u>Patrimonio</u>	4.555.481	5.036.327
		4,07	4,43
<u>Razones de actividad</u>			
Rotación del inventario	<u>Costo de Ventas</u>	389.630.547	424.854.856
	<u>Inventario promedio</u>	174.595	399.337
	Número de veces de rotación	2.231,63	1.063,90
	Número de días de rotación	0	0
Período de cobro	<u>Ventas</u>	395.255.492	431.061.645
	<u>Cuentas por cobrar promedio</u>	8.140.092	9.592.748
	Número de veces de rotación	48,56	44,94
	Número de días de rotación	8	8
Rotación de activos fijos	<u>Ventas</u>	395.255.492	431.061.645
	<u>Activos Fijos netos</u>	1.684.003	1.650.549
	Número de veces de rotación	234,71	261,16
	Número de días de rotación	2	1

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
INDICADORES FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

		2016	2017
<u>Razones de rentabilidad</u>			
Margen de utilidad sobre ventas	<u>Utilidad neta</u>	617.534	677.515
	Ventas	395.255.492	431.061.645
		0,2%	0,2%
Rentabilidad operacional	<u>Utilidad operativa</u>	607.956	621.665
	Activos Totales	18.524.601	22.303.291
		3,3%	2,8%
Rentabilidad sobre activos totales	<u>Utilidad neta</u>	617.534	677.515
	Activos totales	18.524.601	22.303.291
		3,3%	3,0%
Rendimiento sobre el capital	<u>Utilidad neta</u>	617.534	677.515
	Capital suscrito	3.000.000	3.000.000
		20,6%	22,6%

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las notas explicativas siguientes, han sido preparadas por el Comisario de la empresa PETRÓLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., con RUC No. 1791282299001, con el fin de complementar la información del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, al 31 de diciembre del 2017; las Notas Explicativas de la empresa, son presentadas por la Administración de la empresa por separado, y son examinadas por los auditores externos.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., es una compañía ecuatoriana domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, y fue constituida el 28 de noviembre de 1994; sus operaciones las realiza mediante oficinas e instalaciones operativas ubicadas en las ciudades de Quito, Guayaquil, Esmeraldas y Ambato.

Su objeto social es operar como comercializadora en la distribución de combustibles (derivados de petróleo), sea de manera directa o a través de terceros, conforme el ordenamiento legal. Su principal proveedor es la combustibles se las realiza en forma local a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos, sobregiros bancarios e inversiones a la vista máximo a 90 días; estos valores son de libre disponibilidad.

Al 31 de diciembre del 2017 se compone de caja, fondos rotativos por un valor de US\$ 3.110 y bancos por un valor de US\$ 123.510.

NOTA 2.- ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Constituyen inversiones en instituciones financieras nacionales con vencimientos en julio, agosto y noviembre del 2018, por US\$ 1.867.785, US\$ 181.816, US\$ 500.000 y US\$ 1.400.000, respectivamente.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Corresponden cuentas por cobrar a Distribuidores de Combustibles e Industriales los cuales distribuyen combustibles bajo la marca de Petróleos y Servicios en todo el territorio nacional.

La composición de los saldos al 31 de diciembre del 2017 es la siguiente:

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación...)

	<u>US\$</u>
Cientes por ventas de combustible	9,336,406
Cientes industriales	256,342
Deterioro de cartera	<u>(253,956)</u>
	<u>9,338,792</u>

NOTA 4.- IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Los impuestos por cobrar y por pagar al 31 de diciembre del 2017 se componen de:

	<u>US\$</u>
Impuestos anticipados	
Retencion IVA	8,480
Impuesto a la renta (pago indebido)	<u>1,859,936</u>
	<u>1,868,416</u>
Impuestos por pagar	
Retenciones de impuesto a la renta	26,267
Retenciones de IVA	47,148
Retencion IVA presuntivo	649,685
Retenciones 3*1000 distribuidores	<u>117,900</u>
	<u>840,999</u>

NOTA 5.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Otros activos corrientes, constituyen principalmente Asistencias Económicas, que se proporciona a diversos distribuidores de combustibles de Petróleos y Servicios PYS C.A., con el fin de garantizar que las instalaciones cumplan con los niveles de calidad adecuados y proporcionen un buen servicio al cliente, este rubro al 31 de diciembre del 2017 se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Asistencia Económica	1.621.035	934.216
Cheques protestados y devueltos	34.169	-
Otros menores	<u>18</u>	-
	<u>1.655.222</u>	<u>934.216</u>

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017, se compone de:

<u>Descripción</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	799,210
Edificios y construcciones	594,155
Maquinaria y equipos	22,515
Muebles y enseres	42,520
Equipos de computación	48,816
Vehículos	405,299
Comodato	<u>60,112</u>
	1,972,627
(-) Depreciación acumulada	(322,095)
TOTAL	<u>1,650,531</u>

NOTA 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de obligaciones bancarias, constituye básicamente un sobregiro contable al 31 de diciembre del 2017, por US\$ 3.777.696

NOTA 8.- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los Proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017, constituye valor adeudado a Petrocomercial EP, por adquisición de combustibles, (vendido a su vez a distribuidores), por un valor de US\$ 10.883.707

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar, constituyen valores provisionados por servicios recibidos en el año 2017 y que serán liquidados durante el año 2018 a: terceros, proveedores varios, IESS, entre otros.

La composición de la cuenta al 31 de diciembre del 2017, es la siguiente:

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

Otras Cuentas por pagar	<u>US\$</u>
Proveedores varios	677,616
Seguros	92,673
varios por pagar	387
	<u>770,676</u>
Provisiones	<u>US\$</u>
less por pagar	39,544
Provisiones laborales por pagar	180,740
	<u>220,284</u>

NOTA 10.- COSTOS, Y GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Los costos, y gastos de ventas y administración al 31 de diciembre del 2016, se componen de:

<u>Año 2017</u>	<u>Costos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativ</u> <u>os</u>	<u>Gastos</u> <u>de ventas</u>	<u>Total</u>
COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLE	424,427,037	-	-	424,427,037
COSTO DE VENTAS SISTEMA FACTURACION	126,927	-	-	126,927
COSTO DE VENTAS SURTIDORES	245,475	-	-	245,475
COSTO DE VENTAS OTROS	55,417	-	-	55,417
SUELDOS Y SALARIOS	-	680,696	-	680,696
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	123,481	-	123,481
BENEFICIOS SOCIALES	-	722,467	-	722,467
BONOS	-	264,934	-	264,934
ARRENDAMIENTOS	-	27,169	-	27,169
MOVILIZACION Y TRANSPORTE	-	69,327	7,987	77,314
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	20,052	-	20,052
PUBLICIDAD	-	20,669	593,731	614,400
SUMINISTROS Y MATERIALES	-	10,318	129,373	139,691
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	217,554	828,929	1,046,483
HONORARIOS	-	439,514	-	439,514
SEGUROS	-	62,636	607,998	670,634
SERVICIOS PUBLICOS	-	125,303	-	125,303
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	72,020	-	72,020
DEPRECIACIONES	-	83,646	-	83,646
PARTICIPACION TRABAJADORES	-	158,541	-	158,541
GASTOS VARIOS	-	118,130	-	118,130
OTROS	-	200,649	-	200,649
	<u>424,854,856</u>	<u>3,417,106</u>	<u>2,168,018</u>	<u>430,439,980</u>

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación...)

NOTA 11.- GASTOS FINANCIEROS Y OTROS INGRESOS

Los gastos financieros y otros ingresos al 31 de diciembre del 2017, se componen de:

OTROS INGRESOS	US\$
Venta Activo fijo	17,424
Arriendos	12,620
Artículos promocionales	1,479
Por Reciliaciones	58,000
Campaña Publicitaria	17,526
Utilidad siniestros	3,965
Otros menores	21,442
Rendimientos financieros	<u>814,133</u>
	946,590
GASTOS FINANCIEROS	
Intereses bancarios	186,138
Comisiones bancarias	378,531
Otros egresos	<u>105,187</u>
	669,856

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprende 3.000.000 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El 07 de octubre del 2016 se inscribió en el Registro Mercantil el incremento de capital mediante la capitalización de utilidades no distribuidas del año 2015 por un valor de US\$ 307.711,80 y capitalización de reserva legal por un valor de US\$ 192.288,20. El capital de la compañía ascendió a US\$ 3'000.000 dividido en participaciones iguales.

NOTA 13 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas