

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica**

- Nombre de la Compañía: Petróleos y Servicios P&S C. A.
- Ruc de la Compañía: 1791282299001
- Domicilio de la Compañía: Av. 6 de Diciembre N30-182 y Alpallana
- Forma legal de la Compañía: Compañía Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

Petróleos y Servicios P&S C.A., es una Compañía de nacionalidad ecuatorial con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, fue constituida el 28 de noviembre de 1994; mantiene oficinas e instalaciones en las ciudades de Quito, Guayaquil, Esmeraldas y Ambato.

El objeto social de la compañía es actuar como comercializadora en la distribución de combustibles, bien sea de manera directa o a través de terceros, conforme el ordenamiento legal; las compras de combustibles se las realiza en forma local a la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Interpretaciones	Fecha de aplicación
CINIIF 21	<u>Gravámenes</u> Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente.	01 de enero de 2014
NIC 32	<u>Instrumentos financieros: Presentación</u> Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera.	01 de enero de 2014
NIC 27	<u>Estados financieros separados</u>	01 de enero de 2014
NIIF 10	<u>Estados financieros consolidados y</u>	
NIIF 12	<u>Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, emitida en octubre 2012</u> Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión.	
NIC 36	<u>Deterioro del valor los activos</u> Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13.	01 de enero de 2014
NIC 39	<u>Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</u> Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.	01 de enero de 2014
NIC 19	<u>Beneficios a los empleados</u> Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos.	01 de julio de 2014
NIIF 2	<u>Pago basado en acciones</u> Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.	01 de julio de 2014
NIIF 3	<u>Combinaciones de negocios</u> Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.	01 de julio de 2014
NIIF 8	<u>Segmento de operaciones</u> Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.	01 de julio de 2014

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Normas	Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación
<b>Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013</b>		
NIIF 13	<u>Medición del valor razonable</u> Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.	01 de julio de 2014
NIC 16	<u>Propiedades, planta y equipo</u> <u>Activos intangibles</u>	01 de julio de 2014
NIC 38	Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.	
NIC 24	<u>Información a revelar sobre partes relacionadas</u> Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.	01 de julio de 2014
NIIF 1	<u>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</u> Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.	01 de julio de 2014
NIIF 3	<u>Combinaciones de negocios</u> Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11	01 de julio de 2014
NIIF 13	<u>Medición del valor razonable</u> Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.	01 de julio de 2014
NIC 40	<u>Propiedades de inversión</u> Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.	01 de julio de 2014
<b>Normas</b>		
NIIF 9	<u>Instrumentos financieros</u> Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.	01 de enero de 2015
NIIF 9	<u>Instrumentos financieros</u> Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.	01 de enero de 2015

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**2.4 Bases de medición**

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se miden al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos

**2.5 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

**i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar**

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

**ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios**

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

**iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo**

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

iv. **Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos**

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. **Beneficios al retiro de los empleados**

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. **Contingencias**

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

**2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.8 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

**2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

**2.10 Propiedades, planta y equipo**

**2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores re-avaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

#### **2.10.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Descripción</u>	<u>% Depreciación</u>
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Edificios	2,5%

#### **2.10.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### **2.11 Deterioro del valor de los activos**

##### **i. Activos financieros medidos a costo amortizado**

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. **Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

**2.12 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.13 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **2.15 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

##### **2.15.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### **2.15.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.15.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.16 Beneficios a empleados**

**2.16.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio e indemnizaciones laborales**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio e indemnizaciones laborales de acuerdo a contrato colectivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el resultado del período.

**2.16.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.17 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.17.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.18 Costos y Gastos**

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

**2.19 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de Diciembre el efectivo y equivalente del efectivo se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Caja	3,210	3,210
Bancos (I)	69,864	78,789
Total	73,074	81,999

- (I) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad.

**Nota 4 – Activos Financieros**

Corresponden a inversiones financieras a corto plazo mantenidas hasta su vencimiento:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Banco Internacional (I)	1,300,000	1,233,000
Banco de Guayaquil (II)	1,300,000	1,165,450
Total	2,600,000	2,498,450

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (II) La compañía mantiene un certificado de inversión en el Banco Internacional por el valor de US \$ 1,300,000 otorgado el 12 de noviembre del 2015 con fecha vencimiento 18 de noviembre de 2016, con una tasa de interés del 7.20%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.
- (III) La compañía mantiene un certificado de inversión en el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 1,300,000 otorgado el 14 de julio del 2015 con fecha vencimiento 13 de julio de 2016, con una tasa de interés del 6.65%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.

**Nota 5 – Cuentas por Cobrar Comerciales**

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar comerciales se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cientes:		
Distribuidores	8,548,629	8,441,358
Industriales	538,378	184,293
	<u>9,087,007</u>	<u>8,625,651</u>
Estimación de deterioro (I)	(416,425)	(429,717)
	<u>8,670,582</u>	<u>8,195,934</u>

- (II) El movimiento de la estimación por el deterioro es la siguiente:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Saldo Inicial	(429,717)	(368,119)
Bajas del periodo (castigos)	13,292	30,614
Provisión; gasto del periodo	-	(92,212)
Total	<u>(416,425)</u>	<u>(429,717)</u>

**Nota 6 – Otros Activos Financieros**

Al 31 de Diciembre otros activos financieros se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cheques protestados	210,165	155,020
Asistencias económicas estaciones (I)	1,451,299	1,370,325
Préstamos y anticipos empleados	99,224	122,916
Anticipo contratistas	1,000	12,525
Anticipo Seguros	66,556	-
Otras cuentas por cobrar (II)	373,969	466,937
Cheques devueltos	11,440	28,667
Total	<u>2,213,653</u>	<u>2,156,390</u>

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (II) Las asistencias económicas corresponden a anticipos entregados a estaciones de servicio afiliadas a la red de "Petróleos y Servicios", por las cuales se cobra un interés de acuerdo a la tasa activa del Banco Central del Ecuador; estas operaciones se encuentran garantizadas con pagarés, hipotecas y prendas sobre tanqueros. Los cobros se efectúan a través de descuentos en galonaje por las ventas realizadas a los distribuidores.
- (III) Se detalla a continuación la composición:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Facturas vencidas por cobrar	34	5,564
Interés por cobrar	84,371	51,151
Anticipos	10,805	-
Petrocomercial	7,020	-
Estaciones de servicio	14,776	15,212
Garantía por arriendo	789	250
Consultoría y otros	-	19,424
Reglamento de estaciones	-	190
Sistema de facturación	123,857	111,254
Afianzamiento SRI	-	1,900
Arriendos	794	1,835
Metro Express	62,424	86,074
Otras cuentas por cobrar	69,099	174,083
Total	<u>373,969</u>	<u>466,937</u>

**Nota 7 – Inventarios**

Al 31 de Diciembre los inventarios se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Equipos - sistemas de facturación (I)	160,631	114,940
Modulares sistema de facturación	350	350
Equipos de facturación electrónica	1,497	1,512
Total	<u>162,478</u>	<u>116,802</u>

- (I) Corresponde a Equipos de computación que tienen el objetivo de agilizar el sistema de facturación a las estaciones de servicio, la mayoría de estos equipos son costeados con las asistencias económicas.

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 - Activos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de Diciembre los activos por impuestos corrientes se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Pago indebido ejercicio económico 2008	1,189,981	-
Pago indebido ejercicio económico 2015	548,247	-
Crédito tributario de IVA	12,292	-
Crédito tributario de Retención de IVA	108	-
Total	<u>1,750,628</u>	<u>-</u>

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo**

La propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 se compone de:

	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Ventas	Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Bajas	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Terrenos Ambato	52,733	-	-	-	-	52,733	-	-	-	52,733
Terreno Esmeraldas	10,800	-	-	-	-	10,800	-	-	-	10,800
Terreno Quito	719,667	-	-	-	-	719,667	-	-	-	719,667
Terreno Guayaquil	16,010	-	-	-	-	16,010	-	-	-	16,010
Terreno Ambato- Tisaleo	34,000	-	-	-	(34,000)	-	-	-	-	-
Muebles	47,531	730	-	(8,364)	-	39,897	3,722	(1,077)	-	42,542
Enseres	14,192	-	-	(1,206)	-	12,986	2,191	(3,138)	-	12,039
Equipos de oficina	9,490	4,600	(3,980)	(834)	-	9,276	-	(364)	-	8,912
Equipos de comunicación	37,431	12,915	-	(34,797)	-	15,549	-	(2,634)	-	12,915
Equipos de laboratorio	7,893	-	-	(2,383)	-	5,510	-	(3,800)	-	1,710
Equipo de computación	48,262	23,962	-	(10,451)	-	61,773	12,037	(15,806)	(1,565)	56,439
Vehículos	382,617	52,143	(29,593)	-	-	405,167	52,661	-	(20,743)	437,085
Comodato E/S Virgen del Cisne	-	-	-	-	-	-	41,000	-	-	41,000
Inmuebles Quito	436,554	-	-	-	-	436,554	-	-	-	436,554
Inmuebles Guayaquil	61,389	-	-	-	-	61,389	-	-	-	61,389
Inmuebles Esmeraldas	21,712	-	-	-	-	21,712	-	-	-	21,712
Inmuebles Ambato	74,500	-	-	-	-	74,500	-	-	-	74,500
Subtotal	1,974,781	94,350	(33,573)	(58,035)	(34,000)	1,943,523	111,611	(26,819)	(22,308)	2,006,007
Depreciación acumulada	(265,499)	(87,058)	26,499	58,035	-	(268,023)	(91,804)	26,819	10,380	(322,628)
	1,709,282	7,292	(7,074)	-	(34,000)	1,675,500	19,807	-	(11,928)	1,683,379

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre las cuentas por pagar se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Petrocomercial	7,281,449	7,298,079
Servicio de Rentas Internas 2008	-	978,194
	<u>7,281,449</u>	<u>8,276,273</u>

**Nota 14 – Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de Diciembre otras cuentas por pagar se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Transporte PyS	8,229	8,251
Proveedores varios	123,852	-
Cuentas por pagar facturación	83,147	58,268
Seguros por pagar	72,908	-
Sistema de facturación	-	4,700
Camslog	196	21,175
Otras cuentas por pagar	<u>168,276</u>	<u>282,076</u>
Total	<u>456,608</u>	<u>374,470</u>

**Nota 15 – Pasivos por Impuestos Corrientes**

Al 31 de Diciembre los pasivos por impuestos corrientes son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
IVA por pagar y retenciones	591,629	595,837
Retenciones fuente impuesto a la renta	129,047	127,248
Impuesto a la renta corriente	-	11,472
Total	<u>720,676</u>	<u>734,557</u>

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América · US\$)

**Nota 16 – Otros Pasivos Financieros**

Al 31 de Diciembre otros pasivos financieros son como sigue:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Fondo de contingencias Estaciones (I)	-	727,834
Recuperación provisional de cobros	91	-
<b>Total</b>	<b>91</b>	<b>727,834</b>

- (I) Los Fondos de Contingencia corresponden a valores reservados de manera voluntaria por cada una de las estaciones de servicio afiliadas a la Red de Petróleos y Servicios, los cuales son utilizados para eventualidades. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía restituyó todos los fondos de contingencia.

**Nota 17 – Provisiones Corrientes**

Al 31 de Diciembre las provisiones corrientes se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Décimo tercer sueldo	10,327	10,667
Décimo cuarto sueldo	11,102	9,763
Participación trabajadores	218,520	222,941
Aporte IESS	33,972	48
Fondo de reserva	4,967	-
Préstamos quirografarios e hipotecarios	5,817	-
Pensiones judiciales	125	-
Multas y atrasos	2,367	2,086
<b>Total</b>	<b>287,197</b>	<b>245,505</b>

**Nota 18 – Obligaciones por Beneficios Definidos**

Al 31 de Diciembre las obligaciones por beneficios definidos se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Reserva Jubilación Patronal (I)	414,539	365,280
Reserva Indemnización Laboral (II)	157,442	123,416
<b>Total</b>	<b>571,981</b>	<b>488,696</b>

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**18.1 Reserva Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**18.2 Reserva Indemnización Laboral**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de estas reservas durante el ejercicio 2015 fueron:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	365,280	123,416	488,696
Adiciones	54,180	34,026	88,206
Pagos	(4,921)	-	(4,921)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>414,539</u>	<u>157,442</u>	<u>571,981</u>

**Nota 19 – Impuestos Diferidos**

**14.1 Saldos del impuesto diferido**

Las diferencias temporarias imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
<b>Año 2015</b>					
Inmuebles y vehículos (1)	671,678	364,862	-	(364,862)	(80,269)
Total	<u>671,678</u>	<u>364,862</u>	<u>-</u>	<u>(364,862)</u>	<u>(80,269)</u>

(1) La diferencia permanente corresponde al efecto del valor razonable con el costo histórico en terrenos y vehículos.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2015</b>					
Diferencias temporarias:					
Inmuebles y vehículos	(80,031)	(239)	-	-	(80,270)
<b>Total</b>	<b>(80,031)</b>	<b>(239)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(80,270)</b>

**Nota 20 – Patrimonio**

**20.1 Capital Social**

El capital es de US\$ 2'500.000,00 y está representada por 62.500 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 40,00 cada una.

La participación de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Valor
Petróleos de los Shyris S. A Petroschyris	Ecuador	Nacional	1,250,000
Petrolcentro Petróleos del Centro C.A.	Ecuador	Nacional	1,250,000

**20.2 Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**20.3 Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones**

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**20.4 Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**20.5 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

**20.6 Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"**

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

**20.7 Reconocimiento de la pérdida por deterioro**

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

**20.8 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 21 – Ingresos Ordinarios**

Al 31 de diciembre se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Venta estaciones de servicio	380,055,833	376,710,535
Ventas industrias	3,954,538	3,088,007
Ventas sistemas de facturación	643,706	636,752
Margen de comercialización	5,323,521	5,338,389
Total	389,977,598	385,773,683

**Nota 22 – Costo de Ventas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el costo de ventas se compone de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Costos de ventas productos	384,010,369	379,798,542
Costo de ventas sistema de facturación	176,468	219,054
Costo de Ventas modulares sistema de facturación	7,419	378
Costo productos QUALCO	7,707	-
Total Ingresos	384,201,963	380,017,974

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 23 – Gastos de Administración y Ventas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos de administración y de ventas se componen:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Gastos de personal	1,316,392	1,338,722
Dietas directores	371,087	362,609
Honorarios	322,967	323,946
Publicidad y propaganda	440,797	589,231
Publicidad estaciones de servicio	394,528	362,084
Artículos promocionales	14,253	20,889
Seguros	606,067	461,392
Impuestos y tasas	59,764	56,240
Mantenimiento	70,973	41,022
Estimación en deterioro en cuentas por cobrar	-	92,212
Gastos sistema de facturación	227,825	194,159
Servicios básicos	94,570	72,762
Arriendos y alquileres	25,040	37,185
Depreciación de propiedad, muebles y equipos	90,248	87,076
Suministros y materiales	18,430	30,263
Movilización y fletes	52,401	69,647
Servicios de guardiana	48,076	50,782
Atenciones sociales	50,692	46,125
Sellos de Autotanques	75,925	66,875
Provisión jubilación patronal e indemnización	70,277	33,724
Otros gastos operativos	495,530	138,496
Total	<u>4,845,842</u>	<u>4,475,441</u>

**Nota 24 – Impuesto a Renta Corriente**

Una conciliación entre la utilidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable se compone de:

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31	
	2015	2014
Utilidad contable	1,456,797	1,486,271
(-) 15% participación trabajadores	<u>(218,520)</u>	<u>(222,941)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	1,238,277	1,263,330
Gastos no deducibles	78,103	291,454
(-) Deducciones trabajadores discapacidad	(23,667)	-
(-) Dividendos percibidos exentos	-	(143)
Utilidad gravable	<u>1,292,713</u>	<u>1,554,641</u>
Base Gravable 22% Impuesto a la renta	<u>1,292,713</u>	<u>1,554,641</u>
Impuesto a la renta causado	<u>284,396</u>	<u>835,810</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>63,663</u>	<u>835,810</u>
Menos:		
Anticipo de Impuesto a la renta (pagado)	(54,652)	(55,730)
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>(777,991)</u>	<u>(768,608)</u>
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	<u>(548,246)</u>	<u>11,472</u>

**Nota 25 – Precios de Transferencia**

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes 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 tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (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 seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no cumple con los requisitos establecidos por la Administración Tributaria, para la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia, únicamente para presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

**PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 26 – Contratos Suscritos y Actos Legales**

**26.1 Contrato**

Contrato de Abastecimiento de Combustibles Líquidos Derivados de los Hidrocarburos para el Segmento Automotriz No. 2011155 e Industrial 2011256

La empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, a través de la Gerencia de Comercialización, legalmente representada por el Ing. Carlos Ordoñez Rivadeneira y la Compañía PETRÓLEOS Y SERVICIOS, legalmente representada por su Presidente Ejecutivo (la COMERCIALIZADORA), firman un Contrato de Abastecimiento de Combustibles Líquidos Derivados de los Hidrocarburos para el Segmento AUTOMOTRIZ e INDUSTRIAL.

**26.2 Actos Legales**

Nombre del demandado	Cuantía	Garantías	No. Juicio	ASUNTO	Clase de juicio	Apreciación de resultados
<b>Seguidos en Contra de la Compañía</b>						
Transcome	1,500,000.00		282-02 MR	Incumplimiento de contrato	Ordinario	Favorable a largo plazo
Transcome	indeterminada			Recusación	Especial	Favorable a corto plazo
Jose Peñaloza Cabrera	indeterminada		1304-08 WZ	Nulidad de escritura	Ordinario	Favorable a mediano plazo
<b>Seguidos por la Compañía</b>						
S. R. I.	indeterminada		21655-A	Impugnación actas 98	Contencioso	Favorable a largo plazo
S. R. I.	212,098.96		19971-C	Devolución ICC 2000	Contencioso	Favorable a largo plazo
Carlos H. Zambrano Z.	50,000.00		953-02	Daño moral	Ordinario	Recuperable a mediano plazo
Alma Lojana - Anterior Propietario	20,000.00	Solar Cantón Daule	05963-15	Pagaré	Ejecutivo	Recuperable a mediano plazo
Bucay	30,000.00	Auto-tanque	06933-15	Pagaré	Embargo y remate	Recuperable a mediano plazo
Marco Loor / Jipijapa	120,000.00	Hipoteca	942-11	Pagaré	Ejecutivo	Recuperable a largo plazo

**Nota 27 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que de Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

PETROLEOS Y SERVICIOS P&S C. A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 28 – Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---