

PETRÓLEOS 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.

Su principal proveedor es la 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 2016 y 2015.

PETRÓLEOS 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 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	<p><u>Instrumentos financieros</u></p> <p>En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye: a) Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo.</p>	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 14	<p><u>Cuentas de diferimientos de actividades reguladas</u></p> <p>Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.</p>	01 de enero de 2016

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

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 15	<p><u>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</u></p> <p>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.</p>	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
Modificaciones a las normas emitidas		
NIIF 11	<p><u>Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas</u></p> <p>Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 Acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.</p>	01 de enero de 2016
NIC 16 y NIC 38	<p><u>Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización</u></p> <p>Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

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

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIC 16 y NIC 41	<p>Agricultura – plantas productoras Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que éstas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 27	<p>El método de la participación en los estados financieros separados El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIIF 10 y NIC 28	<p>Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

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

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	<p><u>Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación</u></p> <p>Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
NIC 1	<p><u>Iniciativa sobre información a revelar</u></p> <p>Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotaes, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.</p>	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada
Mejoras anuales		
<p>Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.</p>		

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

Norma	Mejoras anuales	Fecha de aplicación
NIIF 5	Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas Cambios en los métodos de disposición	01 de enero de 2016
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	01 de enero de 2016
NIC 19	Beneficios a empleados Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	01 de enero de 2016
NIC 34	Información financiera intermedia Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	01 de enero de 2016

PETRÓLEOS 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 período 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 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas según lo siguiente:

Créditos concedidos en el año	1% del valor total
-------------------------------	--------------------

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 4.

PETRÓLEOS 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. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

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, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

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

2.10.3 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:

Descripción	% Depreciación
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%
Edificios	2,85%

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.

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.

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

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 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 120 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9

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 preacordados.

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.

2.13 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.

2.14 Impuestos

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

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

2.14.1 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.

2.14.2 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.

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.

2.14.3 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.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

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

2.15.2 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

2.17 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.

2.18 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.

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

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2016	2015
Caja	2,110	2,110
Fondo Rotativo	1,100	1,100
Bancos (1)	203,731	69,864
Total	206,941	73,074

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

Nota 4 – Inversiones Corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	2016	2015
Banco Internacional (1)	1,300,000	1,300,000
Banco de Guayaquil (2)	1,926,816	1,300,000
Total	3,226,816	2,600,000

(1) **Banco Internacional:**

- Certificado de inversión en el Banco Internacional por el valor de US\$ 1,300,000 otorgado el 08 de noviembre de 2016 con fecha vencimiento 20 de noviembre de 2017, con una tasa de interés del 5.25%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.

(2) **Banco Guayaquil:**

- Certificado de inversión en el Banco Guayaquil por el valor de US\$ 1,745,000 otorgado el 06 de julio de 2016 con fecha vencimiento 11 de julio de 2017, con una tasa de interés del 7.20%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.
- Certificado de inversión en el Banco Guayaquil por el valor de US\$ 90,908 otorgado el 20 de septiembre de 2016 con fecha vencimiento 11 de agosto de 2017, con una tasa de interés del 5.50%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.
- Certificado de inversión en el Banco Guayaquil por el valor de US\$ 45,454 otorgado el 20 de octubre de 2016 con fecha vencimiento 11 de agosto de 2017, con una tasa de interés del 5.25%. El capital y el interés serán pagados al vencimiento.

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

Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Distribuidores (1)	7,898,158	8,548,629
Industriales	241,934	538,378
Estimación de Deterioro	<u>(416,425)</u>	<u>(416,425)</u>
Total	<u>7,723,667</u>	<u>8,670,582</u>

(1) Representan las Estaciones de Servicio (gasolineras) que se encuentran en diferentes lugares del país, las mismas que en su totalidad representan el 97% de las cuentas por cobrar clientes.

Movimiento de las estimación por el deterioro:

Los movimientos de la estimación por el deterioro fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	(416,425)	(429,717)
Bajas	<u>-</u>	<u>13,292</u>
Saldos al final del año	<u>(416,425)</u>	<u>(416,425)</u>

Nota 6 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos y Anticipo empleados (1)	64,364	99,226
Anticipo Contratistas	-	1,000
Anticipo Seguros (2)	66,556	66,556
Otras Cuentas por Cobrar (3)	<u>404,998</u>	<u>373,971</u>
Total	<u>535,918</u>	<u>540,753</u>

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

- (1) La compañía cuenta con un Reglamento para la Concesión de Anticipos y Préstamos para empleados; la tasa de interés es la Tasa Activa Efectiva para Crédito de Consumo Ordinario emitida por el Banco Central del Ecuador, vigente el momento de la concesión de préstamos de consumo al personal, el tiempo de pago es máximo a doce meses plazo.
- (2) Corresponde a una póliza por Responsabilidad Civil, con fecha de vigencia al 31 de diciembre del 2016 al 31 de diciembre del 2017.
- (3) A continuación se detalla la composición:

Descripción	Valor
Facturas vencidas por cobrar	2,553
Otras cuentas por cobrar (I)	56,634
Otros anticipos	92,170
Intereses por cobrar (II)	72,170
Cuentas por cobrar gastos notariales	614
Sistema de facturación (III)	104,747
Arriendos	1,050
Facturación electrónica (IV)	44,999
Intereses por cobrar E/S	12,851
Artículos promocionales	17,210
Total	404,998

- (I) Esta cuenta se compone principalmente de valores por Notas de crédito, notas de débito, ajustes en precios, por retenciones en la fuente que la compañía debe cobrar, estos no superan los 360 días de antigüedad.
- (II) Son intereses que generan por las pólizas de inversión mantenidas en los bancos de Guayaquil e Internacional, y su cobro es al vencimiento, y la compañía reconoce el ingreso por intereses.
- (III) Valor que la compañía debe cobrar a las Estaciones de servicio por concepto de la venta del Equipo del sistema de Facturación.
- (IV) Valor que la compañía debe cobrar a las Estaciones de servicio por concepto de la venta del Facturación electrónica.

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

Nota 7 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2016	2015
Inventario de combustibles	51,597	-
Equipos - Sistemas de facturación (1)	131,383	160,631
Modulares de sistema de facturación	350	350
Equipos de facturación electrónica	3,381	1,497
Total	186,711	162,478

- (1) Corresponde a equipos de computación que tienen el objetivo de agilizar el sistema de facturación a las estaciones de servicio.

Nota 8 – Activos no Corrientes Disponibles para la Venta

Un resumen de activos no corrientes disponibles para la venta es como sigue:

	2016	2015
Terreno (1)	-	114,122
Total	-	114,122

- (1) Con fecha 16 de agosto del 2016, se registró la venta del terreno ubicado en la avenida Córdova Galarza, parroquia San Antonio de Pichincha por el valor de US\$ 145,000; Según escritura de compraventa inscrita en el Registro de la propiedad el 14 de septiembre de 2016.

Nota 9 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2016	2015
Cheques protestados	86,025	210,165
Asistencias económicas (1)	1,481,476	1,451,295
Acciones Electroquil	18	18
Cheques devueltos	1,000	11,440
Total	1,568,519	1,672,918

- (1) 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.

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

Nota 10 – Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo al 31 de diciembre de 2014	Adiciones	Ventas/Bajas	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2016
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
Muebles	39,897	3,722	(1,077)	-	42,542	5,608	(5,932)	42,218
Enseres	12,986	2,191	(3,138)	-	12,039	2,536	(619)	13,956
Equipos de oficina	9,276	-	(364)	-	8,912	-	-	8,912
Equipos de comunicación	15,549	-	(2,634)	-	12,915	-	-	12,915
Equipos de laboratorio	5,510	-	(3,800)	-	1,710	-	(1,710)	-
Equipo de computación	61,773	12,037	(15,806)	(1,565)	56,439	26,136	(24,331)	58,244
Vehículos	405,167	52,661	-	(20,743)	437,085	75,593	(26,777)	485,901
Comodato E/S Virgen del Cisne	-	41,000	-	-	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	1,943,523	111,611	(26,819)	(22,308)	2,006,007	109,873	(59,369)	2,056,511
Depreciación acumulada	(268,023)	(91,804)	26,819	10,380	(322,628)	(86,071)	36,191	(372,508)
Total	1,675,500	19,807	-	(11,928)	1,683,379	23,802	23,178	1,684,003

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

Nota 11 – Propiedades de Inversión

Un resumen de las propiedades de inversión es como sigue:

	2016	2015
Terreno Puerto Hondo (1)	429,345	429,345
Terreno Ambato – Tisaleo (2)	34,000	34,000
Total	463,345	463,345

- (1) Lote de terreno número manzana treinta, ubicado en el Sector de Parcelas, Hacienda Palobamba del Recinto Puerto Hondo, parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas, de superficie total de dos hectáreas tres centésimas de hectáreas. El terreno fue entregado como forma de pago de la deudora Distribuidora Gualme S.A. el dieciséis de abril de 2004.
- (2) Se encuentra ubicado en el Sector Alobamba, jurisdicción rural de la parroquia Matriz del Cantón Tisaleo, provincia de Tungurahua, signado número tres, en el plano de división superficie de novecientos setenta y un metros cuadrados, treinta y siete centímetros cuadrados y que corresponde al ocho punto noventa por ciento de la totalidad del terreno. El terreno fue entregado como forma de pago de la deudora Olga Susana Jimenez Calvopiña el trece de noviembre de 2013 por un valor acordado de US\$34,000.

Nota 12 – Otros Activos No Corrientes

Al 31 de Diciembre otros activos no corrientes se componen de:

	2016	2015
Asistencias Económicas (1)	1,153,665	884,981
Total	1,153,665	884,981

- (1) 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. Este valor representa a largo plazo.

Nota 13 – Obligaciones Financieras

Al 31 de Diciembre las obligaciones bancarias se componen de:

	2016	2015
<u>Banco Internacional</u>		
Sobregiro Bancario	999,628	4,294,385
	999,628	4,294,385

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

Nota 14 – Cuentas Comerciales por Pagar

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

	2016	2015
Petrocomercial (1)	9,668,004	7,281,449
	9,668,004	7,281,449

(1) El saldo presentado en el balance de US\$9,668,004 corresponde a facturas emitidas desde 23 de diciembre al 31 de diciembre del año corriente.

Nota 15 – Cuentas y documentos por pagar relacionadas

El resumen de cuentas por pagar relacionadas es como sigue:

	2016	2015
Petrolcentro	-	200,000
Total	-	200,000

Nota 16 – Otras Cuentas por Pagar

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

	2016	2015
Transporte Petróleos & Servicios	7,835	8,229
Proveedores varios por pagar	975,391	246,897
Otras cuentas por pagar	156,109	127,371
Cuentas por pagar facturación	92,395	83,147
Seguros	129,576	72,880
Multas y atrasos	3,261	2,492
IESS por pagar	36,022	39,789
Fondo de reserva	4,391	4,968
Total	1,404,980	585,773

Nota 17 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2016	2015
Décimo tercer sueldo	10,026	10,327
Décimo cuarto sueldo	11,313	11,102
Participación trabajadores	144,940	218,520
Total	166,279	239,949

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

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	218,520	222,941
Bajas	(218,520)	(222,941)
Provisión	<u>144,940</u>	<u>218,520</u>
Saldo al final del año	<u>144,940</u>	<u>218,520</u>

El cálculo de la base para la participación de las utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2016 y 2015 es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas	395,255,492	389,977,598
Costo de ventas	<u>(389,630,547)</u>	<u>(384,201,963)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	5,624,945	5,775,635
Gasto Administración	(3,018,630)	(3,036,389)
Gasto Ventas	<u>(1,853,419)</u>	<u>(1,809,453)</u>
Utilidad en Operaciones	752,896	929,793
Otros Ingresos/Egresos, Neto	<u>213,369</u>	<u>527,004</u>
Base cálculo participación a trabajadores	966,265	1,456,797
*Participación 15% Trabajadores	<u>144,940</u>	<u>218,520</u>

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

Nota 18 – Impuestos

18.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente – IVA	-	108
Crédito tributario - IVA	-	12,292
Pago Indevido ejercicio económico 2008	1,189,981	1,189,981
Pago Indevido ejercicio económico 2015 (Nota 18.4)	-	548,247
Pago Indevido ejercicio económico 2016 (Nota 18.4)	<u>585,035</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,775,016</u>	<u>1,750,628</u>

18.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente - IVA por pagar	732,287	591,504
Retenciones en la fuente - Renta por pagar	<u>127,353</u>	<u>129,172</u>
Total	<u>859,640</u>	<u>720,676</u>

18.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	203,803	284,396
Gasto por impuestos diferidos	<u>(12)</u>	<u>239</u>
Total gasto de impuestos	<u>203,791</u>	<u>284,635</u>

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

18.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	966,265	1,456,797
(-) 15% Participación a trabajadores	(144,940)	(218,520)
(-) Rentas Exentas	(30,878)	-
(+) Gastos no deducibles	135,920	78,103
(+) Deducciones trabajadores por discapacidad	-	(23,667)
(+/-) Ajuste precios de transferencia	<u>11</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	926,378	1,292,713
(A) Anticipo calculado	110,448	63,633
(B) Impuesto a la renta causado	<u>203,803</u>	<u>284,397</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	203,803	284,397
Menos:		
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	54,652
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>788,838</u>	<u>777,991</u>
(Crédito Tributario)	<u>(585,035)</u>	<u>(548,246)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito

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

18.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2016</u>				
Vehículos	285,874	242,771	(43,103)	(9,483)
Inmuebles	524,608	96,839	(321,704)	(70,775)
Total	<u>810,482</u>	<u>339,610</u>	<u>(364,807)</u>	<u>(80,258)</u>

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2016</u>			
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>			
Vehículos	(10,846)	1,363	(9,483)
Inmuebles	(69,424)	(1,351)	(70,775)
Total pasivos por impuestos diferidos	<u>(80,270)</u>	<u>12</u>	<u>(80,258)</u>

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
Año 2015			
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>			
Vehículos	(11,947)	1,101	(10,846)
Inmuebles	(68,084)	(1,340)	(69,424)
Total	(80,031)	(239)	(80,270)

Nota 19 – 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 quince 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.

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, cuenta con el estudio preliminar de precios de transferencia requerido por la disposición mencionada, de acuerdo con la opinión de la Administración los efectos derivados de dicho estudio, carecen de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en su conjunto.

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

Nota 20 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	609,577	414,539
Bonificación por Desahucio	176,312	157,442
Total	<u>785,889</u>	<u>571,981</u>

20.1 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	414,539	365,278
Costo laboral	26,425	51,274
Costo financiero	21,668	25,569
Reducción y liquidaciones anticipadas	-	(4,921)
Ajuste por cambio en tasa de descuento	48,446	-
Pérdidas actuariales	98,499	(22,661)
Saldo al final del año	<u>609,577</u>	<u>414,539</u>

20.2 Bonificación por desahucio

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 en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	157,442	123,416
Costo laboral	23,269	23,924
Costo financiero	8,264	8,431
Ajuste por cambio en tasa de descuento	19,134	-
Pérdidas actuariales	(31,797)	1,671
Saldo al final del año	<u>176,312</u>	<u>157,442</u>

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

Nota 21 – Patrimonio

21.1 Capital social

En septiembre de 2016 la Compañía aumenta su capital social en un US\$ 500,000, aumento que se lo realizó mediante capitalización de utilidades no distribuidas del ejercicio económico 2015 por el valor de US\$ 307,712, y mediante la capitalización de la Reserva Legal pertinente del ejercicio económico 2015 por el valor de US\$ 192,288.

La participación de los accionistas es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Valor
Petróleos de los Shyris S. A Petroshyris	Ecuador	Nacional	1,500,000
Petro!centro Petróleos del Centro C.A.	Ecuador	Nacional	1,500,000

21.2 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.

21.3 Destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

21.4 Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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

21.5 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

21.6 Saldos acreedores de las subcuentas "superávit por valuación"

Los saldos acreedores del superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Nota 22 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	2016	2015
Venta estaciones de servicio	382,327,037	380,055,833
Venta Industrias	7,199,607	3,954,538
Ventas sistema de facturación	401,707	643,706
Margen de comercialización	5,327,141	5,323,521
Total	395,255,492	389,977,598

Nota 23 – Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2016	2015
Costo de Ventas productos	389,521,264	384,010,368
Costo de ventas sistema de facturación	97,704	176,469
Costo de ventas modulares sistema de facturación	-	7,419
costo productos QUALCO	11,579	7,707
TOTAL	389,630,547	384,201,963

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

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arriendos y alquileres	31,696	25,039
Atenciones sociales	59,954	50,692
Beneficios personal	88,572	72,926
Beneficios sociales	94,579	95,514
Bonos	253,897	258,128
Cafetería	5,632	8,042
Capacitaciones	46,727	20,869
Combustibles	22,686	23,132
Depreciación	86,070	90,248
Dietas Directores	362,609	371,087
Honorarios	346,657	325,530
Impuestos y contribuciones	69,481	59,764
Mantenimiento	88,537	80,954
Movilización	15,992	24,297
Otros gastos	44,213	78,933
Participación trabajadores	144,940	218,520
Provisión Jubilación Patronal e Indemnizaciones	124,934	72,875
Publicidad	6,029	7,379
Remuneraciones	882,552	917,454
Seguridad	39,670	48,076
Sello de auto tanques	99,000	75,925
Servicios básicos	89,165	92,770
Sistema de facturación	93,935	172,445
Suministros y materiales	12,823	22,396
Útiles de oficina	8,913	8,449
Viajes	44,307	33,465
TOTAL	<u>3,163,570</u>	<u>3,036,389</u>

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

Un detalle de gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Artículos promocionales	48,852	14,253
Beneficios empleados	160,553	172,350
Mantenimiento	181,783	221,316
Movilización	8,050	7,520
Pintura Estaciones de Servicio	354,220	327,044
Publicidad	501,917	460,896
Seguros	598,044	606,074
Total	<u>1,853,419</u>	<u>1,809,453</u>

Nota 24 – Otros Ingresos y Egresos

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingreso por arriendos	13,720	16,060
Ingreso por venta artículos promocionales	73,138	10,963
Ingreso por venta de Activo Fijo	36,415	1,504
Otros ingresos	36,134	216,676
Ingresos por intereses	812,773	820,035
Gasto intereses	(249,114)	(150,216)
Gastos bancarios	(202,873)	(144,164)
Servicios bancarios	(140,974)	(149,406)
Costo financiero	(29,931)	(33,998)
Multas	(7,950)	(906)
Otros gastos	(840)	(16,701)
Gastos no deducibles	(127,129)	(42,843)
Total	<u>213,369</u>	<u>527,004</u>

Nota 25 – Transacciones con Partes Relacionadas

25.1 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$ 80,000 (US\$ 80,000 en el año 2015)

PETRÓLEOS 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 de Abastecimiento

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.

PETROECUADOR se compromete a suministrar los Combustibles Líquidos Derivados de los Hidrocarburos, adquiridos por la COMERCIALIZADORA, de acuerdo a la disponibilidad de producto en los Terminales, Depósitos y Refinerías, a fin de establecer los requerimientos de clientes del segmento AUTOMOTRIZ. El precio de venta será determinado de acuerdo a la legislación y normas vigentes, siendo estas condiciones las mismas para todas las comercializadoras. La facturación de combustibles se realizará a través del banco seleccionado por la COMERCIALIZADORA de entre los bancos que tengan conexión directa a la red de EP PETROECUADOR. Cuando exista incumplimiento en el pago de las facturas se suspenderá el despacho hasta que se cumpla con el pago y se justifique el incumplimiento.

Garantías, Seguro y Plazo

La COMERCIALIZADORA se obliga a entregar una garantía bancaria a EP PETROECUADOR, ésta deberá cubrir como mínimo siete días del promedio de despachos diarios, tendrá una vigencia no menor a 90 días. El emisor de la garantía bancaria pagará el valor de esta garantía a la sola presentación de una comunicación firmada por el Gerente de Comercialización de EP PETROECUADOR o un funcionario delegado por este informando que la COMERCIALIZADORA no ha cumplido con su obligación. En el evento que a la COMERCIALIZADORA se le suspendan por más de tres ocasiones los despachos a sus Distribuidores, EP PETROECUADOR comunicará el particular a la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, a fin de que disponga los correctivos necesarios. La COMERCIALIZADORA contratará una póliza de RESPONSABILIDAD CIVIL, a favor de EP PETROECUADOR, por el valor de \$1'500.000,00, la misma que permanecerá vigente durante el tiempo de ejecución del contrato. LA duración de este contrato es ocho años (8).

26.1 Actos Legales

Reclamo de Devolución de Pago en Exceso

La compañía TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA. LTDA., tiene conocimiento de la Resolución No. 117012016RREC190616, la cual fue emitida por la Administración Tributaria el 28 de diciembre del 2016, resolución en la que el Servicio de Rentas Internas niega el Reclamo Formal de Devolución de pago en exceso por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2013 y que dicha resolución puede afectar en lo posterior a la compañía Petróleos y Servicios PyS.

Devolución por Pago en Exceso Año 2008

La compañía Petróleos y Servicios PyS puede resultar como demandante dentro del trámite de devolución por pago en exceso por concepto de impuesto a la renta ejercicio fiscal 2008, que puede ser planteando un Recurso de Revisión ante la Dirección General del Servicio de Rentas Internas o un Juicio Contencioso Tributario, ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario.

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

Valores por Servicios de Auditoría Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH)

Petróleos y Servicios P&S C.A., realizó en contra del Director de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero (ARCH) un Recurso Contencioso Administrativo de Plena Jurisdicción Juicio No. 17811-2015-01437, presentado ante el Tribunal Distrital de lo Contencioso Administrativo No. 1., por concepto de valores por servicios de auditoría, Regulación y control de los años 2012 y 2013. La cuantía es indeterminada y sobre el mismo se espera un resultado positivo.

Otros Actos Legales

A continuación un detalle de juicios a cargo del Dr. Hugo Montalvo, abogado de la compañía:

- Recusación al Juez

Actor	Demandado	Cuantía US\$
TRANSCOME (Nadachowski Raúl)	PyS	Indeterminada

Se solicita dictar sentencia el 25 de enero de 2017.

- Transportación de combustible

Actor	Demandado	Cuantía US\$
TRANSCOME (Nadachowski Raul)	PyS	Indeterminada

El 8 septiembre de 2016 se hizo el pedido para dictar sentencia.

- Nulidad de escritura pública

Actor	Demandado	Cuantía US\$
José Peñaloza	PyS	Indeterminada

Por ser demandados no se está impulsando.

- Embargo

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS Dr. Pablo Orozco	Merci Calle, José Garzón, Pablo Garzón	30,000

Presentado el deprecatorio original en BUCAY el 18 de noviembre de 2016, embargo y remate. Recibido el 9 de diciembre de 2016. A la espera de instrucciones para embargo.

- Demanda de embargo

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS Dr. Pablo Orozco	XATYMER S.A y TOGEPOR S.A	35.000

Se solicita citar con la demanda 25 de enero de 2017.

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

- Impugnación resolución SRI por negativa de devolución de Impuesto a Circulación de Capitales (Pago indebido)

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS Dr. Pablo Orozco	SRI	Indeterminada

Se solicita dictar sentencia el 25 de enero de 2017.

- Impugnación actas de determinación

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS Dr. Pablo Orozco	SRI	Indeterminada

Se solicita se dicte sentencia el 24 noviembre de 2016.

- Impugnación Resolución ARCH

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS Nevárez Rojas Sucre	ARCH	Indeterminada

Se insiste en el escrito del 10 de Julio. Presentado el 6 de enero de 2017.

- Impugnación Resolución ARCH

Actor	Demandado	Cuantía US\$
PyS	ARCH	2,000

Se solicita dictar autos para sentencia 4 de enero de 2017

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.

Nota 28 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 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.