

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 ecuatoriana 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 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 2017.

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 periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2018, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIC 7	<u>Estado de flujos de efectivo (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Iniciativa sobre Información a revelar. Las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo realizadas en Iniciativa de Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 7) responden a las solicitudes de los inversores de mejorar la información a revelar sobre cambios en los pasivos de una entidad que surgen de actividades de financiación. Las modificaciones requieren que las entidades revelen la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en pasivos producidos por actividades de financiación, incluyendo tanto los derivados de flujos de efectivo como los que no implican flujos de efectivo.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIC 12	<u>Impuesto a las Ganancias (Modificaciones)</u> Emitida en enero de 2016. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas. La NIC 12 Impuestos a las Ganancias proporciona requerimientos sobre el reconocimiento y medición de activos o pasivos por impuestos diferidos o corrientes. Las modificaciones en Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la NIC 12) aclaran los requerimientos de reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada
NIIF 15	<u>Ingreso de Actividades Ordinarias</u> Emitida en abril de 2016. El propósito Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes era clarificar las intenciones del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) al desarrollar algunos de los requerimientos de la NIIF 15. Estas modificaciones no cambian los principios subyacentes de la Norma. Surgen como consecuencia de los análisis del Grupo de Recursos de Transición. El Grupo de Recursos de Transición fue establecido conjuntamente por el Consejo y el emisor nacional de los Estados Unidos de América, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera, para ayudar a las empresas a la implementación de la NIIF 15. Las modificaciones aclaran cómo: <ul style="list-style-type: none"> - identificar una obligación de desempeño (el compromiso de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato; - determinar si una entidad es un principal (el proveedor de un bien o servicio) o un agente (responsable de organizar que el bien o servicio se proporcione); y 	01 de enero de 2018 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	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
	<ul style="list-style-type: none"> establecer si los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de una licencia de propiedad intelectual a una entidad debe reconocerse en un determinado momento o a lo largo del tiempo. <p>Además de las aclaraciones, las modificaciones incluyen dos exenciones adicionales para reducir costos y complejidad para una entidad cuando aplique por primera vez la NIIF 15.</p>	
NIIF 2	<p><u>Pagos Basados en Acciones (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en junio de 2016. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones a la NIIF 2) fue desarrollada a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF. Las modificaciones proporcionan requerimientos para la contabilización de:</p> <ul style="list-style-type: none"> los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y las condiciones distintas a las de las de irrevocabilidad de la concesión sobre la medición de un pago basado en acciones que se liquide en efectivo; las transacciones con pagos basados en acciones con una característica de liquidación por el neto por causa de obligaciones fiscales de retener; y una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia la clasificación de la transacción de liquidarse en efectivo a liquidarse con instrumentos de patrimonio. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIIF 9, NIIF 4	<p><u>Instrumentos Financieros (Aplicación), Contratos de Seguro (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en septiembre de 2016. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros. Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) aborda las preocupaciones surgidas de las diferentes fechas de vigencia de la NIIF 9 y la próxima Norma sobre contratos de seguro. Las modificaciones introducen dos enfoques opcionales:</p> <ul style="list-style-type: none"> una exención temporal— las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con seguros pueden optar por continuar aplicando la NIC 39 en lugar de la NIIF 9. Esta exención temporal opcional de la NIIF 9 está disponible hasta el 2021. un enfoque de la superposición—todas las entidades que emiten contratos de seguro y aplican la NIIF 9 pueden optar por reclasificar en otro resultado integral, la diferencia en los importes reconocidos en el resultado del periodo para activos financieros elegibles entre aplicar la NIIF 9 y aplicar la NIC 39. 	01 de enero de 2018 con su aplicación anticipada
NIC 40	<p><u>Propiedades de Inversión (Modificaciones)</u></p> <p>Emitida en diciembre de 2016. Transferencias de Propiedades de Inversión. Aclara cuándo existe una transferencia hacia, o desde, propiedades de inversión.</p>	01 de enero de 2018 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	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 1, NIIF 12, NIC 28	<u>Adopción por Primera Vez de las NIIF, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</u> Emitidas en diciembre de 2016. Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF. Aclaración del alcance de la Norma. Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.	01 de enero de 2018, excepto NIIF 12, 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada
CINIIF 22	<u>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</u> Emitidas en diciembre de 2016. La Interpretación CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.	01 de enero de 2018 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\$)

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:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización y la determinación del inventario de lento movimiento
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Beneficio al retiro de los empleados en función de supuestos para determinar la estimación de estos beneficios a valor actual

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 periodo. 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 periodo 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.

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

iv. 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.

v. 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 Inversiones corrientes

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.- Representadas en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

2.8 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.

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.

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

2.9 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.

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.

2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial los terrenos y edificios son presentados a sus valores ravaluados, 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.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios 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 y edificios 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.

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

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:

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.

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.

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

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.

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 refleje, 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.

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 impositivos 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 impositivas.

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.

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

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.

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.

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

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 – Activos y Pasivos Financieros

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos Financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	126,620	206,941
Inversiones corrientes	3,949,602	3,226,816
Cuentas comerciales por cobrar	9,338,792	7,723,667
Otras cuentas por cobrar	1,655,222	1,568,519
Total	15,070,236	12,725,943
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar comerciales	10,883,707	9,668,004
Cuentas por pagar relacionadas	131,266	-
Otras cuentas por pagar	716,132	1,404,980
Total	11,731,105	11,072,984

Nota 4 – 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cajas	2,110	2,110
Fondo rotativo	1,000	1,100
Bancos (1)	123,510	203,731
Total	126,620	206,941

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses. Los cuales no tienen restricciones y son de libre disponibilidad, excepto por la retención judicial realiza en el Banco del Pichincha y Banco de Guayaquil, que se encuentra mencionada en la Nota 7,4),IV).

Nota 5 – Inversiones Corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	1,400,000	1,300,000
Banco de Guayaquil	2,549,602	1,926,816
Total	3,949,602	3,226,816

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

1) Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones vigentes mantienen las siguientes condiciones:

Banco	Emisión	Vencimiento	Tasa de Interés	Valor	Capital + Interés
Banco Guayaquil	30-jun-17	11-jul-18	6.10%	1,867,785	1,986,783
Banco Guayaquil	2-ago-17	13-ago-18	5.50%	500,000	528,722
Banco Guayaquil	29-sep-17	30-ago-18	4.45%	45,454	47,336
Banco Guayaquil	1-nov-17	30-ago-18	4.45%	45,454	47,150
Banco Guayaquil	24-nov-17	30-ago-18	4.85%	45,454	47,162
Banco Guayaquil	1-dic-17	30-ago-18	4.80%	45,454	47,102
Banco Internacional	14-nov-17	19-nov-18	5.50%	1,400,000	1,479,138

Nota 6 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Distribuidores (1)	9,336,406	7,898,158
Industriales	256,342	241,934
Estimación de deterioro	(253,956)	(416,425)
Total	9,338,792	7,723,667

(1) Representan las Estaciones de Servicio (gasolineras) que se encuentran en diferentes lugares del país, las mismas que en su totalidad representan el 99% de las cuentas por cobrar clientes.

Movimiento de las estimación por el deterioro:

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

	2017	2016
Saldo Inicial	(416,425)	(429,717)
Bajas	162,469	13,292
Saldo final	(253,956)	(416,425)

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

Nota 7 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Préstamos y anticipo empleados (1)	54,950	64,364
Anticipo contratistas	7,452	-
Anticipo seguros (2)	84,778	66,556
Surtidores, sistema de facturación y otros (3)	315,217	-
Otras cuentas por cobrar (4)	1,242,187	404,998
Total	1,704,584	535,918

(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 del 31 de diciembre de 2017 al 31 de diciembre de 2018.

(3) Corresponde a la venta de surtidores, sistema de facturación, Pay Gas, mangueras para medición de tanques, que la compañía tiene por cobrar a las Estaciones de Servicio, la venta de sistema de facturación representa el 54% de total de la cuenta y la venta de surtidores representando el 22% del saldo total.

(4) A continuación se detalla la composición:

	2017	2016
Facturas vencidas por cobrar	19,106	2,553
Otras cuentas por cobrar (I)	51,381	56,634
Otros anticipos	70,362	92,170
Intereses por cobrar (II)	79,821	72,170
Cuentas por cobrar gastos notariales	-	614
Sistema de facturación (III)	864	104,747
Arriendos	901	1,050
Facturación electrónica	-	44,999
Intereses por cobrar E/S	10,457	12,851
Retenciones Judiciales (IV)	1,009,026	-
Artículos promocionales	269	17,210
Total	1,242,187	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 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.

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

- (III) Valor que la compañía debe cobrar a las Estaciones de Servicio por concepto de la venta del Equipo del sistema de Facturación.
- (IV) En el mes de diciembre de 2017 el Banco de Pichincha y Banco de Guayaquil procedieron con la retención de dinero por "Orden Judicial", correspondiente al no pago de la patente y el impuesto 1x1000 sobre el total de sus activos desde el periodo 2011 hasta 2017 en el Municipio Cantón Esmeraldas por el valor de USD 1,009,026; la compañía procedió con la contratación de un abogado con el objetivo de realizar los pagos pertinentes de las obligaciones y solicitar la devolución del dinero; con fecha 8 de enero del 2018 el Banco de Pichincha realiza la devolución del valor por retención judicial y con fecha 09 de enero de 2018 el Banco de Guayaquil realizó la devolución total del dinero.

Nota 8 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de combustibles	133,325	51,597
Equipos del sistemas de facturación (1)	59,535	131,383
Modulares de sistema de facturación	350	350
Equipos de facturación electrónica	1,055	3,381
PAY GASS	54,398	-
Sondas para medir combustible	47,019	-
Vinil Lona azul	15,012	-
Vending Machine (2)	294,810	-
Consola TLS-450 PLUS	6,459	-
Total	<u>611,963</u>	<u>186,711</u>

(1) Corresponde a equipos de computación que tienen el objetivo de agilizar el sistema de facturación a las Estaciones de Servicio.

(2) Corresponde a la venta de máquinas expendedoras de variedad de aperitivos que la compañía vende a las estaciones de servicio, mismas que cuentan con el logo de "P&S".

Nota 9 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheques protestados	25,854	86,025
Asistencias económicas (1)	1,621,035	1,481,476
Acciones Electroquil	18	18
Cheques devueltos	8,315	1,000
Total	<u>1,655,222</u>	<u>1,568,519</u>

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

- (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 Final 2015	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2016	Adiciones	Venta/Baja	Saldo Final 2017
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	42,542	5,608	(5,932)	42,218	5,487	(17,101)	30,604
Enseres	12,039	2,536	(619)	13,956	-	(2,039)	11,917
Equipos de oficina	8,912	-	-	8,912	4,350	(3,663)	9,599
Equipos de comunicación	12,915	-	-	12,915	-	-	12,915
Equipos de laboratorio	1,710	-	(1,710)	-	-	-	-
Equipo de computación	56,439	26,136	(24,331)	58,244	6,656	(20,076)	48,816
Vehículos	437,085	75,593	(26,777)	485,901	61,395	(141,997)	405,299
Comodato E/S Virgen del Cisne	41,000	-	-	41,000	-	-	41,000
Comodato Super del Valle	-	-	-	-	19,112	-	19,112
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	2,006,007	109,873	(59,369)	2,056,511	97,000	(184,876)	1,972,627
Depreciación acumulada	322,628	(86,071)	36,191	(372,508)	(83,202)	134,058	(322,096)
Total	1,683,379	23,802	(23,178)	1,684,003	13,798	(50,818)	1,650,531

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terreno Puerto Hondo (1)	429,345	429,345
Terreno Ambato Tisaleo (2)	<u>34,000</u>	<u>34,000</u>
Total	<u>463,345</u>	<u>463,345</u>

(1) Lote de terreno No.14 manzana 30, ubicado en el Sector de Parcelas, Hacienda Palobamba del Recinto Puerto Hondo, parroquia Chongón, Cantón Guayaquil, provincia del Guayas, de superficie total de 2.03 hectáreas. El terreno fue entregado como forma de pago de la deudora Distribuidora Cualme S.A. el 16 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 961.37 metros cuadrados y que corresponde al 8.90% de la totalidad del terreno. El terreno fue entregado como forma de pago de la deudora Olga Susana Jiménez Calvopiña el 13 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Asistencias económicas (1)	<u>934,216</u>	<u>1,153,665</u>
Total	<u>934,216</u>	<u>1,153,665</u>

(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 la porción a largo plazo.

Nota 13 – Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones bancarias se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Banco Internacional</u>		
Sobregiro Bancario	<u>3,741,754</u>	<u>999,628</u>
Total	<u>3,741,754</u>	<u>999,628</u>

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 comerciales por pagar se componen de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Petrocomercial	10,883,707	9,668,004
Total	<u>10,883,707</u>	<u>9,668,004</u>

(1) El saldo presentado en el balance de US\$9,668,004 corresponde a facturas emitidas desde el 22 de diciembre al 31 de diciembre del año corriente. Petrocomercial es una compañía relacionada comercial por superar el 50% de sus compras durante el periodo auditado.

Nota 15 – Otras Cuentas por Pagar

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transporte Petróleos y Servicios	7,604	7,835
Proveedores varios por pagar	179,848	975,391
Otras cuentas por pagar (1)	361,517	156,109
Cuentas por pagar facturación	33,374	92,395
Seguros	92,621	129,576
Multas y atrasos	1,624	3,261
IESS por pagar	35,819	36,022
Fondo de reserva	3,725	4,391
Total	<u>716,132</u>	<u>1,404,980</u>

(1) Esta cuenta se conforma por anticipos entregados por clientes para la adquisición de bienes, entre ellos se encuentra una transferencia realizada a la compañía "GILBARC" por concepto de la compra de surtidores "Vending Machine", en el mes de enero se cancela en su totalidad la adquisición.

Nota 16 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	9,227	10,026
Décimo cuarto sueldo	11,348	11,313
Participación a trabajadores	158,541	144,940
Total	<u>179,116</u>	<u>166,279</u>

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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	144,940	222,941
Pagos	(144,940)	(222,941)
Provisión	<u>158,541</u>	<u>144,940</u>
Saldo final	<u>158,541</u>	<u>144,940</u>

El cálculo de la base para la participación de las utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas	431,061,645	395,255,492
Costo de ventas	<u>(424,854,856)</u>	<u>(389,630,547)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	6,206,789	5,624,945
Gastos Operacionales	<u>(5,426,583)</u>	<u>(4,872,049)</u>
Utilidad en Operaciones	780,206	752,896
Otros Ingresos/Egresos, Neto	<u>276,734</u>	<u>213,369</u>
Base cálculo participación a trabajadores	<u>1,056,940</u>	<u>966,265</u>
*Participación 15% Trabajadores	<u>158,541</u>	<u>144,940</u>

Nota 17 – Impuestos

17.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario – IVA	8,480	-
Pago indebido ejercicio económico 2008	1,189,981	1,189,981
Pago indebido ejercicio económico 2016	27,828	-
Pago indebido ejercicio económico 2017	<u>642,127</u>	<u>585,035</u>
Total	<u>1,868,416</u>	<u>1,775,016</u>

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

17.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la Fuente IVA	696,837	732,287
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	<u>144,163</u>	<u>127,353</u>
Total	<u>841,000</u>	<u>859,640</u>

17.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto del impuesto corriente	223,105	203,803
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(2,222)</u>	<u>(12)</u>
Total gasto de impuestos	<u>220,883</u>	<u>203,791</u>

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

17.4 Conciliación tributaria

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	1,056,940	966,265
(-) 15% Participación a trabajadores	(158,541)	(144,940)
(-) Rentas Exentas	-	(30,878)
(+) Gastos no deducibles	115,716	135,920
(+/-) Ajuste por precios de transferencia	-	11
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>1,014,115</u>	<u>926,378</u>
Impuesto a la Renta causado	<u>223,105</u>	<u>203,803</u>
Anticipo determinado	133,815	110,448
(-) Cuota 1	-	-
(-) Cuota 2	-	-
(=) Saldo del anticipo por pagar	133,815	110,448
(-) Rebaja (Decreto 210)	-	-
(=) Saldo de la tercera cuota por pagar	133,815	133,815
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota	133,815	110,448
(B) Impuesto a la renta causado	223,105	203,803
(=) Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	223,105	203,803
(-) Retenciones en la fuente	<u>(865,232)</u>	<u>(788,838)</u>
(Crédito Tributario)	<u>(642,127)</u>	<u>(585,035)</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 2014 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\$)

17.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2017				
Vehículos	243,090	212,695	(30,394)	(6,687)
Inmuebles	496,114	71,335	(324,315)	(71,349)
Total	<u>739,204</u>	<u>284,030</u>	<u>(354,709)</u>	<u>(78,036)</u>

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

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2017					
Pasivos por impuestos diferidos					
Vehículos	(9,483)	2,796	-	-	(6,687)
Inmuebles	(70,775)	(574)	-	-	(71,349)
Total	<u>(80,258)</u>	<u>2,222</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(78,036)</u>

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

Nota 18 – 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 periodo 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.

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

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 2017, no cuenta con el estudio preliminar de precios de transferencia requerido por las disposiciones tributarias, 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.

Nota 19 – Obligación por Beneficios Definidos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	539,082	609,577
Bonificación por desahucio	<u>156,484</u>	<u>176,312</u>
Total	<u>695,566</u>	<u>785,889</u>

19.1 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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	609,577	414,539
Costo laboral	91,236	26,425
Costo financiero	25,602	21,668
Ajuste re- cálculo actuaria	-	48,446
Pérdidas actuariales	<u>(187,333)</u>	<u>98,499</u>
Saldo al final del año	<u>539,082</u>	<u>609,577</u>

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

19.2 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:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	176,312	157,442
Costo laboral	23,691	23,269
Costo financiero	7,405	8,264
Ajustes por re-cálculo	-	19,134
Ganancia actuarial	(50,924)	(31,797)
Saldo al final del año	<u>156,484</u>	<u>176,312</u>

Nota 20 – Patrimonio

20.1 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
Petrolcentro Petróleos del Centro C.A.	Ecuador	Nacional	1,500,000

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 Tratamiento de otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

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

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.

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.

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.

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

Designación de Peritos.- Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con 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 los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

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

Nota 21 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta estaciones de servicio	416,568,386	382,327,037
Venta industrias	7,855,555	7,199,607
Dispensador	327,243	-
Ventas sistema de facturación	483,953	401,707
Otros	51,810	-
Margen de comercialización	<u>5,774,698</u>	<u>5,327,141</u>
Total	<u>431,061,645</u>	<u>395,255,492</u>

Nota 22 – Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de ventas productos	424,672,512	389,521,264
Costo de ventas sistema de facturación	126,927	97,704
Costo de ventas modulares sistema de facturación	1,136	-
costo de ventas otros	43,721	-
costo productos QUALCO	<u>10,560</u>	<u>11,579</u>
Total	<u>424,854,856</u>	<u>389,630,547</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 gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arriendos y alquileres	27,169	31,696
Atenciones sociales	67,550	59,954
Beneficios personal	90,909	88,572
Beneficios sociales	95,869	94,579
Bonos	258,481	253,897
Cafetería	6,049	5,632
Capacitaciones	37,746	46,727
Combustibles	20,052	22,686
Depreciación	83,646	86,070
Dietas directores	362,608	362,609
Honorarios	442,453	346,657
Impuestos y contribuciones	72,020	69,481
Mantenimiento	112,171	88,537
Movilización	24,808	15,992
Otros gastos	73,770	44,213
Participación trabajadores	158,541	144,940
Provisión jubilación patronal e indemnizaciones	191,894	124,934
Publicidad	6,394	6,029
Remuneraciones	876,271	882,552
Pay Gas y sondas de medición de combustible	13,044	-
Seguridad	29,981	39,670
Sello de autotankers	102,600	99,000
Servicios básicos	82,928	89,165
Sistema de facturación	105,086	93,935
Suministros y materiales	20,229	12,823
Útiles de oficina	10,318	8,913
Viajes	44,519	44,307
Total	<u>3,417,106</u>	<u>3,163,570</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Artículos promocionales	127,305	48,852
Beneficios empleados	129,373	160,553
Mantenimiento	553,068	181,783
Movilización	7,987	8,050
Pintura estaciones de servicio	185,785	354,220
Publicidad	555,222	501,917
Nueva imagen	1,280	-
Seguros	607,998	598,044
Total	<u>2,168,018</u>	<u>1,853,419</u>

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

Nota 23 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por arriendos	12,620	13,720
Ingreso por venta artículos promocionales	59,479	73,138
Ingreso por venta de activo fijo	17,424	36,415
Otros ingresos	42,933	36,134
Ingresos por intereses	814,133	812,773
Gasto intereses	(186,138)	(249,114)
Gastos bancarios	(198,410)	(202,873)
Servicios bancarios	(147,114)	(140,974)
Costo financiero	(33,007)	(29,931)
Multas	(1,724)	(7,950)
Otros gastos	(840)	(840)
Gastos extrajudiciales	(80,000)	-
Gastos no deducibles	(22,622)	(127,129)
Total	<u>276,734</u>	<u>213,369</u>

Nota 24 – Transacciones con Partes Relacionadas

Las operaciones entre la compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

Accionistas

La composición accionaria es como sigue:

Nombre del accionista	Numero acciones	Participación %
Petrolcentro Petróleos del Centro C.A	1,500,000	50%
Petróleos de los Shyris S.A Petroshyris	1,500,000	50%
Total	<u>3,000,000</u>	<u>100%</u>

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

24.1 Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2017	2016
<u>Corriente</u>		
Transporte Petroskyris (1)	49,037	-
Transporte Petrolcentro (1)	82,229	-
Total	131,266	-

(1) Transacciones realizadas por concepto de realizar el transporte de los derivados de hidrocarburos para entregarlos en las Estaciones afiliadas a su red de comercialización y a clientes de otros segmentos autorizados.

24.2 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 2017 fue de US\$ 94,314 (US\$ 80,000 en el año 2016)

Nota 25 – Contrato Suscrito, Garantías, Aavales y Actos Legales

25.1 Contrato Suscrito 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 COMERCIALIZADOR 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.

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

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 US\$1,500,000, la misma que permanecerá vigente durante el tiempo de ejecución del contrato. LA duración de este contrato es ocho años (8).

25.2 Garantías Bancarias

Banco de Guayaquil

La compañía mantiene las siguientes garantías bancarias:

	Fecha	Valor
Lote de terreno No. 14 manzana 30	23-feb-2005	575,513.75
Lote de terreno No.1 de 400 M2	19-jul-2006	203,174.86
Oficina No. 2 segundo piso edificio Demetrio	27-jul-2006	60,501.26
Lote de terreno No.1 de 225 M2	14-jul-2006	75,038.87
Total		<u>914,228.74</u>

25.2 Avaless

La compañía mantiene fianzas y avales con el Banco de Guayaquil por el valor de US\$ 5,100.000, cuyas fechas de vencimiento son a partir del mes de enero al mes de agosto de 2018.

25.2 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 como demandante dentro del trámite de devolución por pago en exceso por concepto de impuesto a la renta ejercicio fiscal 2008 y 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:

a) Recusación al Juez

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
TRANSCOME (Nadachowski Raúl)	PyS	Indeterminada

Con providencia de fecha 16 de enero 2018 se dispone que vuelvan autos para resolver.

b) Transportación de combustible

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
TRANSCOME (Nadachowski Raul)	PyS	Indeterminada

Se dicta sentencia con fecha 29 de agosto de 2017, en la cual se niega la demanda presentada por el doctor German Gonzales del Pozo

c) Nulidad de escritura pública

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
José Peñaloza	PyS	Indeterminada

Por ser demandados no se está impulsando.

d) Embargo

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

Se desiste de la demanda por acuerdo entre las partes y según providencia de fecha 19 de junio de 2017 se acepta y se ordena que se deje sin efecto las medidas cautelares dictadas.

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

e) Demanda de embargo

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

Según providencia de fecha 9 de enero 2018 se envía atento oficio para citar a los demandados TOGEPOR y XATYMER con número de proceso 09332-2017-01563G en la Unidad Judicial del Guayas.

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

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
PyS Dr. Pablo Orozco	SRI	Indeterminada

Se solicita dictar sentencia el 25 de enero de 2017.

g) Impugnación actas de determinación

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
PyS Dr. Pablo Orozco	SRI	Indeterminada

Con escrito de fecha 21 de diciembre 2017 se solicita dictar sentencia.

h) Impugnación Resolución ARCH

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
PyS Nevárez Rojas Sucre	ARCH	Indeterminada

Con providencia de fecha 29 de enero 2018 se solicita remitir copia certificada o el original de la delegación otorgada por el Procurador General del Estado para actuar en la presente causa, previo a dictar sentencia.

i) Impugnación Resolución ARCH

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
PyS	ARCH	2,000

Con providencia de fecha 26 de diciembre 2017 se agrega al proceso copia simple del Ab. Hugo Montalvo

j) Incumplimiento de Contrato

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
PyS	Aída Zúñiga Moreno	35,000

Árbitros se declaran no competentes para conocer la causa. Obtenida esta resolución se presenta juicio en lo civil.

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

k) Cobro de pagaré a la orden

	<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuántia US\$</u>
PyS		Aída Zúñiga Moreno	32,783.17

Con providencia de fecha 10 de enero 2018 se dará trámite a la fundamentación de la apelación.

l) Incumplimiento de Contrato

	<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuántia US\$</u>
PyS		Aída Zúñiga Moreno	35,000

Con acta de citación de fecha 1 de febrero de 2018 se cita a los demandados.

Nota 26 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 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, excepto por la evaluación que se encuentra realizando la compañía para el periodo 2018, sobre la "Revaluación de sus inmuebles".

Nota 27 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 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.