

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.

Sus socios principales son Petrolcentro Petróleos del Centro C.A., que posee el 50% de su capital y Petróleos de los Shyris S. A Petroshyris con el 50% de su capital.

Su principal proveedor de distribución de combustibles se la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

A continuación, se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- Propiedades de inversión que son medidas al valor razonable
- Propiedades, planta y equipo (inmuebles y terrenos) que son medidas al valor razonable
- Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

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

Posteriormente se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de diciembre, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

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

2.6 Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.8 Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.8.1 Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- Medidos al costo amortizado
- Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Inversiones corrientes (mantenidos hasta su vencimiento)
- Cuentas comerciales por cobrar
- Otras cuentas por cobrar

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- Préstamos
- Cuentas comerciales por pagar
- Cuentas relacionadas por pagar
- Otras cuentas por pagar

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

2.8.2 Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos financieros o pasivos financieros se miden por su valor razonable más o menos, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero o pasivo financiero (excepto para un activo o pasivo financiero que se contabilice al valor razonable con cambios en resultados).

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el período entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

2.8.3 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.8.3.1 Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.8.3.2 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial. La compañía utiliza la Tasa Activa Efectiva Referencial Comercial Ordinario emitido por el Banco Central del Ecuador.

2.8.4 Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas por cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

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

2.8.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

2.10 Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 Propiedades, planta y equipo

2.11.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

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

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, Enseres y Equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5, 7 y 8
Edificios	35 y 40
Bienes Monolitos	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.12 Propiedades de inversión

Representados por inmuebles que son mantenidos para obtener rentas, plusvalía o ambas, y que no son ocupadas por la compañía. Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente a su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y costos de endeudamiento, de ser el caso. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando los beneficios económicos futuros asociados con la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros costos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Posteriormente las propiedades de inversión son medidas al valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en los resultados integrales del año en que se originaron.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficios económicos alguno de su venta. La diferencia entre el valor neto de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el resultado del período en que fue dado de baja.

2.13 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.13.1 Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

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

2.13.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias impositivas.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.14 Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando: i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios a corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.15.2 Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 4.43% (2017: 7.27%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) la compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,

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

- iii) la compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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.

2.19 Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.19.1 Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

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

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Estados Unidos de América, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.19.2 Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base a una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 12 meses anteriores.

2.19.3 Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.19.4 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.19.5 Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.19.6 Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

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

2.19.7 Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía mantiene firmados avales con las instituciones financieras, mismas que permiten hacer uso de los mismos como una línea de crédito, dicho aval no generan intereses.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

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

La operación de compra de inventario de producto terminado se realiza con su parte relacionada (Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR). Dichas operaciones están en cumplimiento con el principio de plena competencia y con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario para determinar el impuesto sobre la renta vigente del año 2018 en relación con los precios de transferencia.

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 99% de cartera corriente y 1% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar. La compañía otorga un máximo de 0-48 días de crédito, de acuerdo a las condiciones particulares de cada Estación de servicio y cliente.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de su proveedor de inventario que es de 10 días y la recuperación de su cartera corriente.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

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

Nota 4 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	155,644	126,620
Inversiones corrientes	4,781,043	3,949,602
Cuentas comerciales por cobrar	11,710,034	9,338,792
Otras cuentas por cobrar	811,434	1,704,584
Total	<u>17,458,155</u>	<u>15,119,598</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas comerciales por pagar	14,228,559	10,883,707
Cuentas relacionadas por pagar	125,966	131,266.00
Otras cuentas por pagar	406,451	716,132
Total	<u>14,760,976</u>	<u>11,731,105</u>

Nota 5 – 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>2018</u>	<u>2017</u>
Cajas	2,110	2,110
Fondo Rotativo	1,000	1,000
Bancos (1)	152,534	123,510
Total	<u>155,644</u>	<u>126,620</u>

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses.

Nota 6 – Inversiones Corrientes

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Internacional (1)	1,600,000	1,400,000
Banco de Guayaquil (1)	3,181,043	2,549,602
Total	<u>4,781,043</u>	<u>3,949,602</u>

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 2018, las inversiones vigentes mantienen las siguientes condiciones:

Banco	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Valor	Capital + interés
Banco Internacional	12/11/2018	22/11/2019	6.2%	1,600,000	1,703,333
Banco Guayaquil	2/7/2018	5/7/2019	6.1%	2,000,000	2,124,711
Banco Guayaquil	7/8/2018	9/5/2019	5.5%	500,000	521,007
Banco Guayaquil	31/5/2018	7/6/2019	5.1%	81,042	85,313
Banco Guayaquil	24/8/2018	11/6/2019	5.5%	500,001	522,230
Banco Guayaquil	20/9/2018	14/6/2019	5.25%	100,000	103,894
Total				4,781,043	5,060,488

Nota 7– Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Distribuidores (1)	11,592,842	9,336,406
Industriales	256,788	256,342
Estimación de deterioro	(139,596)	(253,956)
Total	11,710,034	9,338,792

(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 la estimación por el deterioro:

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

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(253,956)	(416,425)
Reversiones	103,869	-
Bajas	10,491	162,469
Saldo al final del año	(139,596)	(253,956)

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

Nota 8 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Préstamos y anticipo empleados (1)	58,840	54,950
Anticipo contratistas	8,344	7,452
Anticipo seguros (2)	84,778	84,778
Surtidores, sistema de facturación y otros (3)	340,464	315,217
Otras cuentas por cobrar (4)	319,008	1,242,187
Total	811,434	1,704,584

(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 2018 al 31 de diciembre de 2019.

(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 56% de total de la cuenta y la venta de Pay Gas representando el 11% del saldo total.

(4) A continuación se detalla la composición:

	2018	2017
Facturas vencidas por cobrar	840	19,106
Otras cuentas por cobrar (I)	112,596	51,381
Otros anticipos	31,878	70,362
Intereses por cobrar (II)	100,131	79,821
Sistema de facturación (III)	188	864
Arriendos	508	901
Intereses por cobrar E/S	9,548	10,457
Retenciones judiciales	10,929	1,009,026
Petroecuador error de precios (IV)	49,398	-
Artículos promocionales	2992	269
Total	319,008	1,242,187

(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.

(III) Valor que la compañía debe cobrar a las Estaciones de Servicio por concepto de la venta del Equipo del sistema de Facturación.

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

- (IV) Corresponden a notas de débito emitidas por Petroecuador a P&S para reliquidar las facturas generadas a clientes industriales, debido a la diferencia de precios producto de la aplicación del Decreto Ejecutivo N° 799.

Nota 9 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario de combustibles	8,016	133,325
Equipos de sistemas de facturación (1)	37,860	59,535
Modulares de Sistema de Facturación	22,400	350
Equipos de facturación electrónica	603	1,055
PAY GASS	6,406	54,398
Sondas para medir combustible	10,045	47,019
Vinil Lona azul	10,584	15,012
Vending Machine (2)	226,007	294,810
Consola TLS-450 PLUS	6,460	6,459
Total	<u>328,381</u>	<u>611,963</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 10 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheques protestados	17,448	25,854
Asistencias económicas (1)	2,090,047	1,621,035
Acciones Electroquil	18	18
Cheques devueltos	11,843	8,315
Total	<u>2,119,356</u>	<u>1,655,222</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.

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

Nota 11 – Propiedad, Planta y Equipo

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

	Saldo Final 2016	Adiciones	Venta/Baja	Reclasificación	Saldo Final 2017	Adiciones	Venta/Baja	Reclasificación	Saldo Final 2018
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	42,218	5,487	(17,101)	-	30,604	562	-	-	31,166
Enseres	13,956	-	(2,039)	-	11,917	6,159	(1,045)	(521)	16,510
Equipos de oficina	8,912	4,350	(3,663)	-	9,599	-	-	-	9,599
Equipos de comunicación	12,915	-	-	-	12,915	-	-	-	12,915
Equipo de computación	58,244	6,656	(20,076)	3,992	48,816	22,271	(14,229)	(955)	55,903
Vehículos	485,901	61,395	(141,997)	-	405,299	110,364	(35,736)	(1,607)	478,320
Comodato E/S Virgen del Cisne	41,000	-	-	-	41,000	-	-	-	41,000
Comodato Super del Valle	-	19,112	-	-	19,112	-	-	-	19,112
Bienes imagen corporativa	-	-	-	-	-	359,014	-	-	359,014
Suite edificio Foresta	-	-	-	-	-	116,657	-	-	116,657
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	2,056,511	97,000	(184,876)	3,992	1,972,627	615,027	(51,010)	(3,083)	2,533,561
Depreciación acumulada	(372,508)	(83,202)	134,058	(444)	(322,096)	(150,004)	39,982	-	(432,118)
Total	1,684,003	13,798	(50,818)	3,548	1,650,531	465,023	(11,028)	(3,083)	2,101,443

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

Nota 12 – Propiedades de Inversión

Un resumen de las propiedades de inversión es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</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 Gualme 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 13 – Otros Activos No Corrientes

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Asistencias económicas (1)	<u>1,744,334</u>	<u>934,216</u>
Total	<u>1,744,334</u>	<u>934,216</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 14 – Sobregiros bancarios

Al 31 de diciembre los sobregiros bancarios se componen de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Internacional</u>		
Sobregiro Bancario	<u>3,998,710</u>	<u>3,741,754</u>
Total	<u>3,998,710</u>	<u>3,741,754</u>

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

Nota 15 – Cuentas comerciales por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas comerciales por pagar se componen de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Petrocomercial (1)	14,228,559	10,883,707
Total	<u>14,228,559</u>	<u>10,883,707</u>

- (1) El saldo presentado en el balance de US\$12,639,238 corresponde a facturas emitidas desde el 26 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 25)

Nota 16 – Otras cuentas por pagar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Transporte P&S	8,214	7,604
Proveedores varios por pagar (1)	156,918	179,848
Otras cuentas por pagar	73,138	361,517
Cuentas por pagar facturación	26,243	33,374
Seguros	97,225	92,621
Multas y atrasos	1,897	1,624
IESS por pagar	38,755	35,819
Fondo de reserva	4,061	3,725
Total	<u>406,451</u>	<u>716,132</u>

- (1) Esta cuenta se conforma por anticipos entregados por clientes para la adquisición de bienes, tarjetas de crédito corporativas, mismas que se liquidan en el siguiente mes.

Nota 17 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercer sueldo	9,817	9,227
Décimo cuarto sueldo	10,343	11,348
Participación trabajadores	16,154	158,541
Total	<u>36,314</u>	<u>179,116</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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	158,541	144,940
Pagos	(158,541)	(144,940)
Provisión	<u>16,154</u>	<u>158,541</u>
Saldo al final del año	<u><u>16,154</u></u>	<u><u>158,541</u></u>

El cálculo de la base para la participación de las utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, netas	464,598,962	431,061,645
Costo de ventas	<u>(457,844,959)</u>	<u>(424,854,856)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	6,754,003	6,206,789
Gastos Operacionales	<u>(5,814,708)</u>	<u>(5,426,583)</u>
Utilidad en Operaciones	939,295	780,206
Otros Ingresos/Egresos, Neto	<u>(831,603)</u>	<u>276,734</u>
Base cálculo participación a trabajadores	107,692	1,056,940
*Participación 15% Trabajadores (1)	<u><u>16,154</u></u>	<u><u>158,941</u></u>

- (1) Para efectos de presentación del Estado de Resultados Integral, el valor de la participación de trabajadores correspondiente al ejercicio 2018 US\$ 16,154, fue incluido dentro de los gastos de Administración y Ventas según consta en la Nota 23 de este informe.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de IVA	-	8,480
Pago indebido ejercicio económico 2008 (1)	-	1,189,981
Pago indebido ejercicio económico 2016	27,791	27,828
Pago indebido ejercicio económico 2017 (2)	-	642,127
Pago indebido ejercicio económico 2018	<u>575,651</u>	<u>-</u>
Total	<u>603,442</u>	<u>1,868,416</u>

(1) La compañía consideró dar de baja de retenciones en la fuente del impuesto en la renta del periodo 2008, las cuales la administración tributaria negó la devolución del pago en exceso por el valor de US\$ 1,189,981 valor considerado en la conciliación tributaria como un gasto no deducible.

(2) Con fecha 20 de agosto de 2018 la Administración Tributaria emite la resolución N° 11701218RDEV267845 en la que resuelve aceptar parcialmente la solicitud de devolución de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2017, emitiendo una Nota de crédito desmaterializada por el valor de US\$ 641,937.25.

18.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de IVA	643,863	696,837
Retenciones en la fuente de renta	<u>144,475</u>	<u>144,163</u>
Total	<u>788,338</u>	<u>841,000</u>

18.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	356,737	223,105
Gasto por impuesto diferidos	11,087	-
(Ingreso) por impuesto diferido	<u>(26,204)</u>	<u>(2,222)</u>
Total gasto de impuestos	<u>341,620</u>	<u>220,883</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 conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	107,692	1,056,940
(-) 15% Participación a trabajadores	(16,154)	(158,541)
(-) Deducción seguro privado empleados	(61,017)	-
(+) Gastos no deducibles (1)	1,291,611	115,716
(+/-) Diferencias temporarias, neto	104,816	-
Base imponible para el impuesto a la renta	1,426,948	1,014,115
Impuesto a la renta causado	356,737	223,105
Anticipo determinado	136,824	133,815
Cuota 1	-	-
Cuota 2	-	-
Saldo del anticipo por pagar	136,824	133,815
40% Rebaja (Decreto 210)	-	53,526
Saldo de la tercera cuota por pagar	136,824	80,289
(A) Anticipos pagados (1ra. y 2da. cuota) más saldo tercera cuota	136,824	133,815
(B) Impuesto a la renta causado	356,737	223,105
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	356,737	223,105
(-) Retenciones en la fuente	(932,388)	(865,232)
(Crédito tributario)	(575,651)	(642,127)

- (1) Dentro de los gastos no deducibles se encuentran considerado la baja de retenciones en la fuente del impuesto en la renta en el periodo 2008, las cuales la administración tributaria negó la devolución del pago en exceso por el valor de US\$ 1,189,981.

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

18.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

	Saldo Inicial	Generación	Reversión	Saldo Final
Año 2018				
Jubilación patronal	-	(80,473)		(80,473)
Desahucio	-	(24,343)		(24,343)
Total	-	(104,816)	-	(104,816)
				25%
Neto entre generación y reversión		(104,816)		26,204
Impuesto diferido por propiedad, planta y equipo				(89,123)
Total activo y pasivo por impuesto diferido				(62,919)

18.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	-	-
Impuesto a la renta causado	356,737	223,105
Compensación con retenciones recibidas	(356,737)	(223,105)
Saldo al final del año	-	-

18.7 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos		
Provisión de jubilación patronal	20,118	-
Provisión de bonificación de desahucio	6,086	-
Total activos por impuestos diferidos	26,204	-
Pasivos por impuestos diferidos		
Vehículos	(9,127)	(6,687)
Inmuebles	(79,996)	(71,349)
Total pasivos por impuestos diferidos	(89,123)	(78,036)
Total (neto)	(62,919)	(78,036)

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

18.8 Saldos del impuesto diferido

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>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2018					
Activos por impuestos diferidos					
Jubilación patronal	-	20,118	-	-	20,118
Desahucio	-	6,086	-	-	6,086
Total pasivos por impuestos diferidos	-	26,204	-	-	26,204
Pasivos por impuestos diferidos					
Vehículos	(6,687)	(2,440)	-	-	(9,127)
Inmuebles	(71,349)	(8,647)	-	-	(79,996)
Total pasivos por impuestos diferidos	(78,036)	(11,087)	-	-	(89,123)
Total	(78,036)	15,117	-	-	(62,919)
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2017					
Pasivos por impuestos diferidos					
Vehículos	(9,483)	2,796	-	-	(6,687)
Inmuebles	(70,775)	(574)	-	-	(71,349)
Total	(80,258)	2,222	-	-	(78,036)

18.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Diferencia permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Año 2018					
Jubilación Patronal	85,423	-	80,473	4,951	20,118
Desahucio	26,129	-	24,343	1,786	6,085
Vehículos	311,000	74,494	(36,506)	-	(9,126)
Inmuebles	383,329	63,344	(319,985)	-	(79,996)
Total	805,881	137,838	(251,675)	6,737	(62,919)

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

	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>

Nota 19– Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2018 y 2017, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que superan los montos antes mencionados. El informe correspondiente al período 2017 fue presentado en junio de 2018.

A la fecha del presente informe, la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, no cuenta con el estudio preliminar de precios de transferencia requerido por las disposiciones tributarias vigentes. Sin embargo, la compañía ha solicitado con la firma de un contrato la elaboración de dicho estudio. 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 20 – Obligación por beneficios definidos

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

	2018	2017
Jubilación patronal	676,115	539,082
Bonificación por desahucio	200,921	156,484
Total	<u>877,036</u>	<u>695,566</u>

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

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:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	539,082	609,577
Costo laboral	46,994	91,236
Costo financiero	38,430	25,602
Pérdidas actuariales	51,609	(187,333)
Saldo al final del año	<u>676,115</u>	<u>539,082</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:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	156,484	176,312
Costo laboral	15,002	23,691
Costo financiero	11,127	7,405
Ganancia actuarial	18,308	(50,924)
Saldo al final del año	<u>200,921</u>	<u>156,484</u>

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

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

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 Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

21.4 Cuentas provenientes de la Adopción de NIIF

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:

21.4.1 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 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.

21.4.2 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.

21.5 Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

21.6 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la compañía.

El acta de Junta General de Accionistas del 20 de marzo de 2018, aprobó un dividendo de US\$ 424,196, que fue cancelado en su totalidad a los accionistas de la compañía.

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

Nota 22 – Ingresos operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta estaciones de servicio	448,195,244	416,568,386
Venta industrias	8,921,776	7,855,555
Dispensador	565,504	327,243
Ventas sistema de facturación	622,378	483,953
Otros	110,609	51,810
Margen de comercialización	<u>6,183,451</u>	<u>5,774,698</u>
Total	<u>464,598,962</u>	<u>431,061,645</u>

Nota 23 – Costos y gastos por su naturaleza

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas productos	457,505,763	424,672,512
Costo de ventas sistema de facturación	144,644	126,927
Costo de ventas modulares sistema de facturación	452	1,136
Costo de ventas otros	191,610	43,721
Costo productos QUALCO	<u>2,490</u>	<u>10,560</u>
Total	<u>457,844,959</u>	<u>424,854,856</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:

	2018	2017
Arriendos y alquileres	62,935	27,169
Atenciones sociales	69,517	67,550
Beneficios personal	96,051	90,909
Beneficios sociales	100,110	95,869
Bonos	239,559	258,481
Cafetería	4,838	6,049
Capacitaciones	71,048	37,746
Combustibles	19,760	20,052
Depreciación	150,004	83,646
Diétas directores	333,718	362,608
Honorarios	421,859	442,453
Impuestos y contribuciones	75,439	72,020
Mantenimiento	86,413	112,171
Movilización	28,324	24,808
Otros gastos	44,043	73,770
Participación trabajadores	16,154	158,541
Provisión jubilación patronal e indemnizaciones	121,723	191,894
Publicidad	5,824	6,394
Remuneraciones	961,596	876,271
Pay Gas y sondas de medición de combustible	12,977	13,044
Seguridad	30,851	29,981
Sello de auto tanques	85,150	102,600
Servicios básicos	96,410	82,928
Sistema de facturación	76,523	105,086
Suministros y materiales	18,408	20,229
Útiles de oficina	9,248	10,318
Viajes	45,647	44,519
Total	3,284,129	3,417,106

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

	2018	2017
Artículos promocionales	188,844	127,305
Beneficios empleados	132,481	129,373
Mantenimiento	623,824	553,068
Movilización	7,750	7,987
Pintura estaciones de servicio	396,721	185,785
Publicidad	593,185	555,222
Cobertores de bombas	19,025	-
Nueva imagen	-	1,280
Seguros	584,903	607,998
Total	2,546,733	2,168,018

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

Nota 24 – Otros ingresos y egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por arriendos	12,270	12,620
Ingreso por venta artículos promocionales	73,224	59,479
Ingreso por venta de activo fijo	13,721	17,424
Otros ingresos	180,398	42,933
Ingresos por intereses	838,985	814,133
Gasto intereses	(162,665)	(186,138)
Gastos bancarios	(297,862)	(198,410)
Servicios bancarios	(146,488)	(147,114)
Costo financiero	(49,557)	(33,007)
Interés implícito	(8,755)	-
Multas	(15,756)	(1,724)
Otros gastos	(770)	(840)
Gastos extrajudiciales	-	(80,000)
Gastos no deducibles	(1,268,348)	(22,622)
Total	<u>(831,603)</u>	<u>276,734</u>

Nota 25 – Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas, a las compañías de accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

Se considera compañía relacionada a Petro!centro Petróleos del Centro C.A. y Petróleos de los Shyris S.A. Petroshyris por su participación patrimonial, así como de operación, ya que P&S realiza transacciones de transporte.

Se considera compañía relacionada a PETROCOMERCIAL por ser su proveedor principal ya que P&S realiza compras de combustible del 100%

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

25.1 Saldos

A continuación se presentan los saldos por pagar a partes relacionadas:

	2018	2017
<u>Cuentas comerciales por pagar</u>		
Petroecuador	14,228,559	10,883,707
<u>Cuentas por pagar relacionadas</u>		
Transporte – Petroshyris (1)	45,553	49,037
Transporte – Petrolcentro (1)	80,413	82,229
Total	125,966	131,266
 Total por pagar relacionadas	 14,354,525	 11,014,973

(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.

25.2 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 2018 fue de US\$ 99,449 (US\$ 94,314 en el año 2017)

Nota 26 – Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

26.1 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).

26.2 Contrato de Mutuo - Asistencias económicas estaciones de servicio

La compañía suscribe un contrato de mutuo con la Estación de Servicio que solicita Asistencia Económica,

Partes del Contrato

- 1) **Intervinientes.-** Como representante de la compañía Petróleos y Servicios PyS C.A., el Dr. Pablo Orozco y el Mutuario o distribuidor según corresponda.
- 2) **Antecedentes.-** En donde se describe la fecha de afiliación a la red P&S la estación de servicio, se detalla el valor a solicitar por el mutuario y a que va destinado. Se detalla si tiene adeudado a P&S algún valor de créditos anteriores.
- 3) **Objeto.-** Se detalla el valor que se entrega al mutuario, se lo realiza con cargo a la facturación del combustible, y en donde se firma un pagaré con vencimientos sucesivos que constituye el título ejecutivo que respalda la obligación.
- 4) **Términos y condiciones.-** Se establece el plazo solicitado el mismo que se cuenta a partir de la suscripción del contrato, se establece el valor a descontar por galón que se adquiere en cada factura de compra de combustible.
- 5) **Tasa de interés.-** La compañía que aplica a todos los créditos comerciales es la 11.83% anual, misma que podrá ser re ajustada y regulada por el banco Central.
- 6) **Determinación de galones.-** Se determina la cantidad mensual de galones a ser descontados en función a su facturación.
- 7) **Mora.-** Se establece que en caso de mora por parte del mutuario pagará el interés máximo que sea permisible de acuerdo a las Regulaciones del Directorio del Banco Central.
- 8) **Garantía.-** El mutuario a fin de garantizar las obligaciones que contraen con P&S, entregan una garantía, la misma que se evalúa de acuerdo a la cantidad solicitada, entre estas pueden ser: Garantía Hipotecaria, Pagaré, Fianza Solidaria, Prenda Industrial.

Código	Estación de Servicio	Corriente	No Corriente	GARANTIA	Fecha Inicial	Plazo
11302453	Autoservicios Lago Agrio	20,000	20,000	Garantía Real, Contrato De Mutuo Y Pagaré	29/3/2018	20/9/2019
11302431	Coop. Trans. Pres. Eloy Alfaro	127,439	169,918	Hipoteca Abierta E/S	12/11/2018	30/4/2021
11302286	E/S 7 Colinas	19,408	11,322	Hipoteca E/S Lopez Santana	18/7/2017	23/8/2017
11302099	E/S Albar Valle	10,053		Sobre Firmas	22/11/2018	17/11/2019
11302387	E/S Alma Lojana	1	20,128	Hipoteca Inmueble Duran	3/4/2014	19/9/2016
11302458	E/S Alobamba Cia. Ltda.	7,885		Sobre Firmas	29/12/2018	25/9/2019
11302208	E/S Archidona	2,480		Sobre Firmas / Pagaré	18/7/2017	7/7/2019
11302048	E/S Avefino	1,831	5,200	Prenda Industrial Autotank	20/2/2017	15/2/2018
11302221	E/S Azor	31,946	95,025	Hipoteca Inmueble Calderon	14/9/2017	4/9/2019

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

Código	Estación de Servicio	Corriente	No Corriente	GARANTIA	Fecha Inicial	Plazo
11302412	E/S Azor Shell	13,375	26,311	Hipoteca Inmueble Calderón	14/9/2017	4/9/2019
11302084	E/S Bañesteros 2	-585		Hipoteca Terreno Ambato	11/10/2016	6/10/2017
11302454	E/S Batalla De Los Amarillos	55,765	111,529	Hipoteca E/S Petrocalceta	13/7/2018	27/6/2021
11302202	E/S Bellavista	8,200		Hipoteca E/S	29/3/2018	18/3/2020
11302264	E/S Boyacá	30,054	19,594	Garantía Real	12/12/2017	2/12/2019
11302225	E/S Ca—Ar	11,359		Sobre Firmas	22/11/2018	18/10/2019
11302350	E/S Caluma	8,545		Sobre Firmas	16/7/2018	7/1/2020
11302410	E/S Cantos Andrade	-955		Sobre Firmas / Pagaré	11/11/2017	5/5/2019
11302006	E/S Castro Hermanos S.C.C.	88,705	177,410	Hipoteca E/S, Mutuo Y Pagaré	19/10/2018	3/10/2021
11302152	E/S Cayapas	-928		Sobre Firmas	21/9/2011	15/9/2012
11302283	E/S Chambo	3,208		Hipoteca E/S Del Pacifico	18/9/2017	13/9/2018
11302079	E/S Chango	-269		Sobre Firmas / Pagaré	17/11/2017	12/11/2018
11302315	E/S Chigulipe	30,116	5,019	Prenda Industrial Autotank	15/2/2017	31/1/2020
11302319	E/S Churute	-461		Sobre Firmas / Pagaré	19/9/2016	9/9/2018
11302428	E/S Citim	13,659		Sobre Firmas	22/11/2018	19/8/2019
11302102	E/S Ciudad Del Tena	55,472	166,417	Hipoteca E/S	24/3/2017	8/3/2020
11302103	E/S Coka	12,304	467	Sobre Firmas	13/8/2018	4/2/2020
11302022	E/S Cotacachi	6,262		Sobre Firmas	12/9/2018	9/6/2019
11302304	E/S Cupa	36,016	27,012	Hipoteca E/S Cupa	21/9/2018	10/9/2020
11302381	E/S Delgar Cia. Ltda.	31,578		Hipoteca Abierta Terreno	23/2/2018	17/8/2019
11302456	E/S Eco El Oasis	22,000		Sobre Firmas / Pagaré	22/11/2018	17/11/2019
11302309	E/S El Aguador	-272		Prenda Industrial	3/5/2010	28/4/2011
11302220	E/S El Jardín	27,634	18,423	Hipoteca E/S Siete Colinas	18/10/2018	7/10/2020
11302389	E/S El Oasis	6,802		Sobre Firmas / Pagaré	19/7/2017	9/7/2019
11302181	E/S El Papo	26,335		Sobre Firmas / Pagaré	21/2/2018	11/2/2020
11302210	E/S El Rancho	3,283		Sobre Firmas, Mutuo Y Pagaré	2/3/2018	29/8/2018
11302274	E/S El Rocio	17,815	7,356	Fianza Solidaria	29/11/2017	23/5/2019
11302165	E/S Estaserpico S.A.	-397		Hipoteca E/S	15/8/2017	30/7/2020
11302374	E/S Fenix Gasstation	6,480	360	Fianza Solidaria	23/10/2017	16/4/2019
11302271	E/S Fernandez		65,158	Hipoteca E/S	24/2/2014	8/2/2017
11302170	E/S Garajes Standard	29,742	14,871	Hipoteca Abierta E/S	27/11/2018	20/5/2020
11302177	E/S Genesis	-173		Sobre Firmas / Pagaré	17/10/2017	14/7/2018
11302114	E/S Gladyscita	13,070	26,141	Hipoteca Inmueble-Contrato De Mutuo-Pagaré	28/11/2018	12/11/2021
11302318	E/S Guamote	-364		Fianza Solidaria	16/9/2016	11/9/2017
11302407	E/S Guayaquil	32,445	64,890	Prenda Industrial Dispensador	25/9/2018	14/9/2020
11302175	E/S Hernandez	1,774		Sobre Firmas	19/1/2018	14/1/2019
11302344	E/S Hernandez Jr.	25,843	12,921	Hipoteca Abierta E/S Hernandez Jr 2	14/8/2018	3/8/2020
11302380	E/S Hernandez Jr. 2	91,290	60,860	Hipoteca Abierta Sobre E/S	21/8/2018	10/8/2020
11302183	E/S Jamajay	10,440		Hipoteca Abierta Sobre El 50% Derechos y Acciones	30/8/2018	25/8/2019
11302035	E/S Jardín Del Cajas	16,235	10,823	Hipoteca Abierta Terreno	23/3/2018	8/9/2020
11302438	E/S La Carmela	4,191		Sobre Firmas / Pagaré	2/5/2017	22/4/2019
11302280	E/S La Macarena	23,691	37,511	Hipoteca E/S	13/8/2018	28/7/2021
11302234	E/S La Mama Negra	8,397		Sobre Firmas	10/10/2018	5/10/2019

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

Código	Estación de Servicio	Corriente	No Corriente	GARANTIA	Fecha Inicial	Plazo
11302308	E/S La Unión	26,170	19,627	Hipoteca E/S Cupa	20/9/2018	9/9/2020
11302066	E/S Lasso	13,735		Sobre Firmas	29/11/2018	26/8/2019
11302311	E/S Leoaster	30,476	38,096	Hipoteca Abierta Sobre Lote Terreno	19/3/2018	3/3/2021
11302241	E/S Uumitasig Riofrio Y Asociados	15,520	6,467	Sobre Firmas	15/5/2018	4/5/2020
11302275	E/S Macao	3,114		Sobre Firmas	17/1/2018	11/7/2019
11302361	E/S Manissur.	15,725		Sobre Firmas	18/4/2018	14/11/2018
11302346	E/S Manuel J. Calle	22,334	27,918	Hipoteca E/S	21/9/2018	9/3/2021
11302242	E/S Maria 2 - Buena Fe	34,100	45,466	Hipoteca Estación	10/12/2018	28/5/2021
11302457	E/S Maria Agustina	10,544		Sobre Firmas / Pagaré	22/11/2018	17/11/2019
11302455	E/S Mechita	10,945		Sobre Firmas	12/9/2018	7/9/2019
11302439	E/S Merizalde ...	3,199		Sobre Firmas / Pagaré	12/10/2018	10/4/2019
11302072	E/S Norte	1,411		Sobre Firmas / Pagaré	17/11/2017	11/5/2019
11302392	E/S Nuevo Israel	37,485	24,989	Hipoteca Abierta Terreno	24/8/2018	13/8/2020
11302106	E/S Oriente	21,088		Sobre Firmas / Pagaré	11/1/2019	8/10/2019
11302030	E/S Pantera 2	17,178	11,109	Prenda Industrial Dispensador - Vending	5/12/2018	24/11/2020
11302164	E/S Parraga	8,106		Hipoteca Terreno, Mutuo Y Pagaré	14/3/2018	9/3/2019
11302406	E/S Payamino	14,527		Sobre Firmas	9/10/2018	6/7/2019
11302419	E/S Petrocalceta	13,164		Hipoteca Terreno, Mutuo Y Pagaré	16/3/2018	7/9/2019
11302418	E/S Petroflavio	11,272		Hipoteca Terreno, Mutuo Y Pagaré	14/3/2018	9/3/2019
11302255	E/S Pimampiro	13,582	7,923	Fianza Solidaria E/S Los Dos Puentes	17/1/2018	5/7/2020
11302104	E/S Quero	-600		Sobre Firmas / Pagaré	31/3/2017	22/9/2018
11302160	E/S Reina Del Camino	30,279		Hipoteca Terrenos Chone	14/9/2018	9/9/2019
11302256	E/S Reina Del Cisne 2	34,106	34,106	Hipoteca Sobre Terreno	22/11/2018	17/11/2019
11302423	E/S Rutas Empalme—As	10,726		Sobre Firmas	12/9/2018	9/6/2019
11302273	E/S San Jacinto	11,099		Sobre Firmas	28/12/2018	24/10/2019
11302394	E/S San Marcos...	2,072		Sobre Firmas / Pagaré	13/2/2017	8/2/2018
11302119	E/S San Miguel	7,548	8,510	Sobre Firmas	23/4/2018	18/4/2019
11302061	E/S Santa Ana	-785		Sobre Firmas / Pagaré	26/9/2017	21/9/2018
11302291	E/S Simod	19,095	20,344	Hipoteca E/S	24/11/2017	8/11/2020
11302069	E/S Silva	23,557		Fianza Solidaria	26/11/2018	19/5/2020
11302166	E/S Sind. Chof. Calceta	5,396		Sobre Firmas - Pagaré	13/8/2018	8/8/2019
11302230	E/S Sind. Chof. De Pujili	6,218		Fianza Solidaria	1/12/2017	25/5/2019
11302140	E/S Sind. Chof. Los Andes	15,945	3,248	Hipoteca E/S	12/12/2016	27/11/2019
11302124	E/S Sind. Chof. Pelileo	9,729	18,953	Fianza Solidaria - E/S San Vicente (A)	22/5/2018	11/5/2020
11302236	E/S Sind. Chof. Prof. Shushufindi	8,564		Sobre Firmas, Contrato De Mutuo Y Pagaré	17/9/2018	14/6/2019
11302252	E/S Sind. Chof. Valencia	21,642		Prenda Industrial Autotanque	14/9/2018	3/9/2020
11302251	E/S Sindicato De Chof. De La Maná	-2,668		Sobre Firmas / Sistema De Facturación	14/2/2018	8/8/2019
11302240	E/S Standar Motors	18,233	4,558	Fianza Solidaria Dispensador	12/9/2018	5/3/2020
11302161	E/S Super Estacion Del Valle	-632		Sobre Firmas / Pagaré	2/8/2016	18/7/2019

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

Código	Estación de Servicio	Corriente	No Corriente	GARANTIA	Fecha Inicial	Plazo
11302017	E/S Superestacion Los Lagos	10,544		Sobre Firmas / Pagaré	26/11/2018	21/11/2019
11302060	E/S Superservicio El Sol	15,181	4,844	Sobre Firmas / Contrato De Mutuo	27/1/2017	22/1/2018
11302172	E/S Surcompi	8,000		Sobre Firmas	1/12/2018	26/11/2019
11302028	E/S Tambillo	3,471		Sobre Firmas	13/8/2018	8/8/2019
11302039	E/S Tandapi	22,018	24,000	Sobre Firmas	19/9/2018	12/3/2020
11302293	E/S Tandapi II	15,033	7,517	Sobre Firmas / Pagaré	29/1/2019	18/1/2021
11302353	E/S Transinser Ba—Os	15,541		Hipoteca Abierta E/S	19/12/2018	18/5/2019
11302005	E/S Urcuqui	8,969		Sobre Firmas	17/9/2018	16/3/2019
11302232	E/S Vinces	14,839	3,710	Hipoteca Terreno	13/8/2018	4/2/2020
11302239	E/S Virgen De Las Mercedes	-670		Sobre Firmas / Pagaré	26/11/2017	23/8/2018
11302446	Estacion De Servicio Dos	1		Sobre Firmas / Pagaré	2/10/2017	27/9/2018
11302231	Estacion De Servicio Camarones	12,846		Fianza Solidaria	13/9/2018	2/9/2020
11302441	Estacion De Servicio Ciudad De Milagro	43,294		Sin detalle	6/6/2016	6/6/2016
11302415	Estacion De Servicio Gasovelez	2,131		Firmas	23/4/2018	18/1/2019
11302020	Estacion De Servicio La Florida	38,170	17,490	Hipoteca Abierta E/S	16/7/2018	5/7/2020
11302425	Estacion De Servicio La Tambenita	-2,264		Sobre Firmas	17/1/2018	14/10/2018
11302043	Estacion De Servicio Los Dos 2 Puentes	31,375	15,688	Hipoteca Abierta Departamento San Carlos	17/1/2018	11/7/2019
11302420	Estacion De Servicio Lospits	11,109		Sobre Firmas	12/9/2018	11/3/2019
11302089	Estacion De Servicio Mayorga	14,367	3,592	Sobre Firmas	12/9/2018	5/3/2020
11302395	Estacion De Servicio Mulañillo	5,302	2,924	Sobre Firmas / Pagaré	8/8/2017	29/7/2019
11302432	Estacion De Servicio Rioverde	13,252	9,678	Prenda Industrial	14/9/2018	3/9/2020
11302360	Estacion De Servicios Castro	18,024		Prenda Industrial Abierta	22/6/2018	6/6/2021
11302260	Estacion De Servicios Jaramillo	19,720	4,930	Hipoteca Inmueble	21/9/2018	14/3/2020
11302278	Estacion De Servicios Jerusalem	55,603	3,387	Hipoteca E/S Jerusalem	10/4/2017	31/3/2019
11302444	Estacion De Servicios Petropacif S.A.	14,499	5,237	Hipoteca Terreno, Mutuo Y Pagaré	16/3/2018	11/3/2019
11302452	Estacion De Servicios Quinsaloma	13,124	17,499	Prenda Industrial / Autotank	16/5/2018	30/4/2021
11302448	Estacion De Servicios San Andres	15,520		Hipoteca E/S	7/10/2016	22/9/2019
11302447	Estacion De Servicios San Jose	18,489	6,163	Hipoteca E/S	17/4/2017	1/4/2020
11302450	Estacion De Servicios Soria	18,181	9,090	Sobre Firmas	22/10/2018	14/4/2020
11302445	Estacion De Servicios Sur Oriente	636		Sobre Firmas / Pagaré	28/11/2017	23/11/2018
11302449	Estacion El Jardin	33,919	28,266	Prenda Industrial (Autotank)	18/1/2018	8/1/2020
11302430	Estacion Internacional Jordan	469		Sobre Firmas / Pagaré	18/9/2017	17/12/2017

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

Código	Estación de Servicio	Corriente	No Corriente	GARANTIA	Fecha Inicial	Plazo
11302100	Gasolinera Amazonas	9,906	1,651	Sobre Firmas	12/8/2018	3/2/2020
11302095	Gasolinera America	11,806		Hipoteca Abierta Inmueble	16/5/2018	11/5/2019
11302158	Gasolinera Las Colondrinas	10,791	11,121	Hipoteca E/S	11/7/2018	30/6/2020
11302292	Gasolinera Silva Dos Cia. Ltda	10,027		Sobre Firmas / Pagaré	26/11/2018	21/11/2019
11302217	Servicentro Israel El Empalme	79,890	106,521	Hipoteca E/S	17/4/2018	1/4/2021
11302440	Super Estac. Del Valle	6,227		Sobre Firmas / Pagaré	22/1/2018	17/1/2019
	Salinas					
	Recuperación					
	Provisional Asistencias Económicas	-61,216				
1.1.3.02.999	Total Asistencias económicas	<u>2,090,047</u>	<u>1,744,334</u>			

26.3 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>

26.4 Aavales

La compañía mantiene fianzas y aavales con el Banco de Guayaquil por el valor de US\$ 7,000.000, cuyas fechas de vencimiento son a partir del mes de enero al mes de julio de 2019. Para el flujo de PyS no fue utilizado en el periodo 2018

Nota 27 – Información por segmentos

La NIIF 8 "Segmentos de operación" requiere que los segmentos de operación sean identificados con base en informe internos sobre los componentes de la compañía, los cuales son revisados regularmente por los encargados de la toma de decisiones de la compañía con el fin de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. La información por segmento de la compañía está estructurada en función de las siguientes categorías:

La compañía en el periodo 2018 y 2017 efectuó ventas de combustibles en el segmento de combustibles-hidrocarburos

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

27.1 Actos legales

Reclamo de devolución de pago en exceso

La compañía TAXASSURANCE & LEGAL ADVICE CÍA. LTDA., ingresa con fecha 09 de octubre de 2018 a la Administración Tributaria con N° de trámite 117012018547400 la Solicitud de devolución de pago en exceso por Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2016 por el valor de US\$ 27,791.32.

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)	P y S	Indeterminada

Con providencia de fecha 07 de enero 2019 se dispone que vuelvan autos para resolver.

b) **Nulidad de escritura pública**

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
José Peñaloza	P y S	Indeterminada

Por ser demandados no se está impulsando.

c) **Embargo**

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
P y S Dr. Pablo Orozco	Xatymmer S.A. y Togepor S.A.	35,000

Escrito presentado de fecha 30 de noviembre de 2018, en el cual se solicita citar a los demandados.

d) **ARCH**

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
P y S	ARCH	2,000

Con escrito presentado el día 30 de noviembre de 2018, se insiste en que se dicte sentencia.

e) **Cobro Pagaré**

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
P y S	E/S Fernández	70,000

Proceso de citación a los demandados.

f) **Ministerio de Recursos no Renovables**

<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Cuantía US\$</u>
P y S	Ministerio de Recursos no Renovables	Indeterminada

En espera para que el Contencioso Administrativo avoque conocimiento.

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

Nota 28 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de febrero de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 29 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 27 de febrero de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y la Junta General para su aprobación definitiva.
