

## **Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica**

- Nombre de la Compañía: PETROLEOS Y SERVICIOS PYS 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 - Resumen de las 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 2019. 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 de los estados financieros

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

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- b) Propiedades de inversión que son medidas al valor razonable
- c) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- d) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- e) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

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.

Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativas 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 de 2019, 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 |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| NIC 19       | Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos.<br><br>La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.                                                                                                                                               | 01 de enero de 2019 |
| NIIF 3       | Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 01 de enero de 2020 |
| NIC 1, NIC 8 | Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa:<br>a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones;<br>b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e<br>c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición. | 01 de enero de 2020 |

## 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.

Los sobregiros bancarios son presentados como parte de los pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

## 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 compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. 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 y pasivos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

#### Medidos al costo amortizado

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

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

#### Medidos al costo amortizado

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar
- d) Otras cuentas por pagar

### 2.8.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros

designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

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.

#### 2.8.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas 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.

#### 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.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

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**

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.

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:

| <i>Activos Depreciables</i> | <i>Años</i> | <i>Porcentaje de Depreciación</i> |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------------|
| Muebles, enseres y equipos  | 10          | 10%                               |
| Equipos de computación      | 3           | 33.33%                            |
| Vehículos                   | 5, 7 y 8    | -                                 |
| Edificios                   | 35 y 40     | -                                 |
| Bienes monolitos            | 3           | 33.33%                            |

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 - Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento**

A la fecha de comienzo un arrendatario la compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento,
- ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario,
- iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- i) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento,
- ii) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- iii) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

#### 2.13 - 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.

Posterior de la medición inicial de las propiedades de inversión, la compañía elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo del valor razonable. En tal circunstancia, la compañía ha elegido medir las propiedades de inversión al:

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.

#### 2.14 - Activos Intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisa al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangible con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se mide como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Como activos intangibles se reconocen:

- Acuerdos o derechos de afiliación que corresponden a valores entregados a las Estaciones de Servicio, con el propósito de mantener la afiliación a la Red de "Petróleos y Servicios" para la distribución de combustible. La amortización se realiza de acuerdo a la vigencia del contrato establecida con cada estación de servicio.
- Gasto de abanderamientos por promoción, publicidad, arreglos que la compañía realiza a ciertas estaciones de servicio, las mismas que se amortizan de acuerdo a la vigencia del contrato de afiliación que estas mantienen.

#### 2.15 - 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.

##### 2.15.1 - 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.

##### 2.15.2 - 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 imponibles.

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 establecida 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.

#### 2.16 - 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.

## 2.17 - Beneficios a los empleados

### 2.17.1 - 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.

#### 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.

### 2.17.2 - 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 3.64% (2018: 4.43%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en los 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.



## 2.18 - 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,
- 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.

La compañía reconoce los Ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

## 2.19 - 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 en el que se conocen.

## 2.20 - 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.

## 2.21 - 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:

#### 2.21.1 - 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 periodo sobre el que se informa.

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.

#### 2.21.2 - 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.

#### 2.21.3 - 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.

#### 2.21.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, 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 periodos 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.

#### 2.21.5 - 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.

#### 2.21.6 - 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.

#### **2.21.7 - Contingencias**

Actualmente la compañía posee casos legales. La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con los 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, dichos avales 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.

La operación de compra de combustible 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 2019 en relación con los precios de transferencia.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

### 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 combustible 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 compañía. 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.

## **Nota 4 - Instrumentos financieros**

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

|                                           | 2019              | 2018              |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Activos financieros</u></b>         |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo       | 150,260           | 155,644           |
| Inversiones corrientes                    | 5,250,000         | 4,781,043         |
| Cuentas comerciales por cobrar            | 11,899,452        | 11,710,034        |
| Otras cuentas por cobrar                  | 829,062           | 726,656           |
| <b>Total activos financieros</b>          | <b>18,128,774</b> | <b>17,373,377</b> |
| <b><u>Pasivos financieros</u></b>         |                   |                   |
| Cuentas comerciales por pagar             | 19,007,847        | 14,228,559        |
| Cuentas relacionadas por pagar corrientes | 10                | 125,966           |
| Otras cuentas por pagar                   | 557,780           | 408,482           |
| <b>Total pasivos financieros</b>          | <b>19,565,637</b> | <b>14,763,007</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**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:

|                                | 2019           | 2018           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Caja                           | 1,500          | 3,110          |
| Bancos nacionales <sup>1</sup> | 148,760        | 152,534        |
| <b>Total</b>                   | <b>150,260</b> | <b>155,644</b> |

**Nota 6 - Inversiones corrientes**

Un resumen de inversiones corrientes es como sigue:

|                                              | 2019             | 2018             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| inversiones en instituciones financieras (i) | 5,250,000        | 4,781,043        |
| <b>Total</b>                                 | <b>5,250,000</b> | <b>4,781,043</b> |

i) Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones vigentes mantienen las siguientes condiciones:

| Banco               | N° de operación | Fecha emisión | Fecha vencimiento | Tasa de Interés | Saldo por cobrar | Inversión + Interés |
|---------------------|-----------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------------|
| Banco Internacional | 173928          | 12/11/2019    | 16/11/2020        | 6.35%           | 1,800,000        | 1,917,475           |
| Banco Internacional | 174109          | 12/12/2019    | 16/12/2020        | 6.35%           | 50,000           | 53,263              |
| Banco Guayaquil     | 797109          | 24/6/2019     | 25/6/2020         | 6.25%           | 3,400,000        | 3,621,897           |

Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones vigentes mantienen las siguientes condiciones:

| Banco               | Fecha emisión | Fecha vencimiento | Tasa de Interés | Saldo por cobrar | Inversión + 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             |

<sup>1</sup> Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales en dólares estadounidenses.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

|                                          | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes <sup>1</sup> (i)                | 12,039,048        | 11,849,630        |
| Provisión de pérdida crediticia esperada | (139,596)         | (139,596)         |
| <b>Total</b>                             | <b>11,899,452</b> | <b>11,710,034</b> |

(i) Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

|                | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Distribuidores | 11,749,128        | 11,592,842        |
| Industriales   | 289,920           | 256,788           |
| <b>Total</b>   | <b>12,039,048</b> | <b>11,849,630</b> |

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

|                               | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al comienzo del año     | (139,596)        | (253,956)        |
| Provisión                     | -                | 103,869          |
| Bajas de año                  | -                | 10,491           |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>(139,596)</b> | <b>(139,596)</b> |

**Nota 8 - Otras cuentas por cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                                            | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Anticipos a proveedores                    | -              | 8,344          |
| Empleados <sup>2</sup>                     | 139,694        | 58,840         |
| Varías cuentas por cobrar <sup>3</sup> (i) | 689,368        | 659,472        |
| <b>Total</b>                               | <b>829,062</b> | <b>726,656</b> |

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Corresponde a la venta de surtidores de 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 55% de total de la cuenta y la venta de Pay Gas representando el 9% del saldo total.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

i) A continuación se detalla la composición de la cuenta varias cuentas por cobrar:

|                                            | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Facturas vencidas por cobrar               | 1,895          | 840            |
| Otras cuentas por cobrar (i)               | 83,112         | 103,937        |
| Otros anticipos                            | 84,564         | 31,878         |
| Intereses por cobrar (ii)                  | 127,710        | 100,131        |
| Sistema de facturación (iii)               | -              | 188            |
| Arrendos                                   | 9,819          | 9,167          |
| Intereses por cobrar E/S                   | 22,012         | 9,548          |
| Retenciones judiciales                     | 10,929         | 10,929         |
| Petroecuador error de precios (iv)         | 91,880         | 49,398         |
| Artículos promocionales                    | 605            | 2,992          |
| Surtidores, sistema de facturación y otros | 256,842        | 340,464        |
| <b>Total</b>                               | <b>689,368</b> | <b>659,472</b> |

- (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.
- (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:

|                              | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Inventario para la venta (i) | 525,723        | 328,381        |
| <b>Total</b>                 | <b>525,723</b> | <b>328,381</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

I) Un resumen de inventario es como sigue:

|                                        | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
| Dispensador                            | 243,212        | 8,016          |
| Equipos de sistemas de facturación (I) | 57,280         | 37,860         |
| Modulares de Sistema de Facturación    | 4,768          | 22,400         |
| Equipos de facturación electrónica     | -              | 603            |
| PAY GASS                               | -              | 6,406          |
| Sondas para medir combustible          | 28,119         | 10,045         |
| Vinil Lona azul                        | 15,962         | 10,584         |
| Vending Machine (II)                   | 152,887        | 226,007        |
| Consola TLS-450 PLUS                   | 6,460          | 6,460          |
| Paneles Led                            | 17,035         | -              |
| <b>Total</b>                           | <b>525,723</b> | <b>328,381</b> |

- (i) Corresponde a equipos de computación que tienen el objetivo de agilizar el sistema de facturación a las Estaciones de Servicio.
- (ii) 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:

|                                             | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Seguros pagados por anticipado <sup>1</sup> | 110,473          | 84,778           |
| Varios <sup>2</sup>                         | 2,840,686        | 2,119,338        |
| <b>Total</b>                                | <b>2,951,159</b> | <b>2,204,116</b> |

<sup>1</sup> Corresponde a pólizas de seguros contratadas por multirisgo industrial, responsabilidad civil, transporte, robo. Las primas se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

<sup>2</sup> El 97% de la composición de esta cuenta corresponde a las asistencias económicas, Son valores entregados a las 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.



**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 11 - Propiedad, planta y equipo**

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

|                                               | 2019             | 2018             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Terrenos                                      | 799,210          | 799,210          |
| Edificios                                     | 710,812          | 710,812          |
| Equipos de comunicación, electrónicos y otros | 815,289          | 381,528          |
| Equipo de cómputo                             | 57,023           | 55,903           |
| Muebles y enseres                             | 56,601           | 47,676           |
| Vehículos                                     | 504,521          | 478,320          |
| Otros                                         | 60,112           | 60,112           |
| Depreciación acumulada                        | (661,814)        | (432,118)        |
| <b>Total</b>                                  | <b>2,341,754</b> | <b>2,101,443</b> |

PETROLEOS Y SERVICIOS PVS C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue

|                               | Saldo Final<br>2017 | Adiciones      | Ventas/Retiros  | Reclasificación/<br>Ajustes | Saldo Final 2018 | Adiciones      | Ventas/Retiros  | Reclasificación/<br>Ajustes | Saldo Final 2019 |
|-------------------------------|---------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|------------------|
| 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                       | 30,604              | 562            | -               | -                           | 31,166           | 13,897         | 14,739          | -                           | 40,324           |
| Enseres                       | 11,917              | 6,159          | (1,045)         | (521)                       | 16,510           | 1,337          | (1,569)         | -                           | 16,278           |
| Equipos de oficina            | 9,599               | -              | -               | -                           | 9,599            | -              | -               | -                           | 9,599            |
| Equipos de comunicación       | 12,915              | -              | -               | -                           | 12,915           | -              | -               | -                           | 12,915           |
| Equipo de computación         | 48,816              | 22,271         | (14,229)        | (955)                       | 55,903           | 28,783         | (27,648)        | (15)                        | 57,023           |
| Vehículos                     | 405,299             | 110,364        | (35,736)        | (1,607)                     | 478,320          | 50,201         | (24,000)        | -                           | 504,521          |
| 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          | 433,760        | -               | -                           | 792,774          |
| Suite edificio Foresta        | -                   | 116,657        | -               | -                           | 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           |
| <b>Subtotal</b>               | <b>1,972,627</b>    | <b>615,027</b> | <b>(51,010)</b> | <b>(3,083)</b>              | <b>2,533,561</b> | <b>527,978</b> | <b>(57,956)</b> | <b>(15)</b>                 | <b>3,003,568</b> |
| Depreciación acumulada        | (322,096)           | (150,004)      | 39,982          | -                           | (432,118)        | (280,862)      | 51,156          | -                           | (661,814)        |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>1,650,531</b>    | <b>465,023</b> | <b>(11,028)</b> | <b>(3,083)</b>              | <b>2,101,443</b> | <b>247,116</b> | <b>(6,790)</b>  | <b>(15)</b>                 | <b>2,341,754</b> |

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## Nota 12 - Activos por derecho de uso

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

|                            | 2019          | 2018     |
|----------------------------|---------------|----------|
| Arrendamiento de inmuebles | 118,902       | -        |
| Depreciación acumulada     | (19,817)      | -        |
| <b>Total</b>               | <b>99,085</b> | <b>-</b> |

### Contratos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos comprenden Inmuebles – oficinas, cuyos periodos de arrendamiento son hasta 6 años. Todos los contratos de arrendamientos tienen cláusulas de renovaciones automáticas y revisiones de precios según el mercado. La compañía no tiene la opción de comprar los activos arrendados en la fecha de vencimiento de los arrendamientos.

### Registro en los resultados

A continuación se presenta los efectos en los resultados por los activos por derecho de uso:

|                                                            | 2019            | 2018     |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------|
| Gasto por depreciación del activo con derecho de uso       | 19,817          | -        |
| Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento | 13,298          | -        |
| <b>Subtotal</b>                                            | <b>33,115</b>   | <b>-</b> |
| Pagos fijos                                                | (27,769)        | -        |
| Pago variables                                             | -               | -        |
| <b>Subtotal</b>                                            | <b>(27,769)</b> | <b>-</b> |
| <b>Total neto</b>                                          | <b>5,346</b>    | <b>-</b> |

### Depreciación, Interés y pagos

A continuación se presentan los cargos (depreciación e interés) y pagos por arrendamiento por los activos por derecho de uso:

|              | Años | Depreciación   | Interés       | Pagos            | Neto     |
|--------------|------|----------------|---------------|------------------|----------|
| Año 1        | 2019 | 19,817         | 13,298        | (27,769)         | 5,346    |
| Año 2        | 2020 | 19,817         | 11,490        | (27,769)         | 3,539    |
| Año 3        | 2021 | 19,817         | 9,457         | (27,769)         | 1,505    |
| Año 4        | 2022 | 19,817         | 7,169         | (27,769)         | (783)    |
| Año 5        | 2023 | 19,817         | 4,595         | (27,769)         | (3,356)  |
| Año 6        | 2024 | 19,817         | 1,700         | (27,769)         | (6,251)  |
| <b>Total</b> |      | <b>118,902</b> | <b>47,709</b> | <b>(166,614)</b> | <b>-</b> |

## Nota 13 - Propiedades de Inversión

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

|              | 2019           | 2018           |
|--------------|----------------|----------------|
| Terrenos (I) | 463,345        | 463,345        |
| <b>Total</b> | <b>463,345</b> | <b>463,345</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

(i) A continuación se detalla la composición, al 31 de diciembre de 2019:

|                             | 2019           | 2018           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Terreno Puerto Hondo (i)    | 429,345        | 429,345        |
| Terreno Ambato Tisaleo (ii) | 34,000         | 34,000         |
| <b>Total</b>                | <b>463,345</b> | <b>463,345</b> |

- (i) 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.
- (ii) 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 14 - Activos Intangibles

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

|                                          | 2019           | 2018     |
|------------------------------------------|----------------|----------|
| Intangibles - Acuerdos de afiliación (i) | 255,217        | -        |
| Abanderamientos <sup>1</sup>             | 76,751         | -        |
| Amortización acumulada                   | (13,201)       | -        |
| <b>Total</b>                             | <b>318,767</b> | <b>-</b> |

- (i) Corresponde a los valores entregados a las Estaciones de Servicio, con el propósito de iniciar y mantener la afiliación a la Red de "Petróleos y Servicios" para la distribución de combustible. La amortización se realiza de acuerdo a la vigencia del contrato establecida con cada estación de servicio.

#### Nota 15 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

|                    | 2019             | 2018             |
|--------------------|------------------|------------------|
| Otros <sup>2</sup> | 2,478,371        | 1,744,352        |
| <b>Total</b>       | <b>2,478,371</b> | <b>1,744,352</b> |

<sup>1</sup> Corresponden al gasto de diseño de construcción, abanderamientos y arreglos que la compañía realiza a ciertas Estaciones de Servicio, las mismas que se amortizan de acuerdo con la vigencia del contrato de afiliación que estas mantienen.

<sup>2</sup> 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.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 - Sobregiros corrientes**

Un resumen de sobregiros corrientes es como sigue:

|                   | 2019             | 2018             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Bancos nacionales | 1,601,300        | 3,998,710        |
| <b>Total</b>      | <b>1,601,300</b> | <b>3,998,710</b> |

**Nota 17 - Cuentas comerciales por pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

|                                     | 2019              | 2018              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores nacionales <sup>1</sup> | 19,007,847        | 14,228,559        |
| <b>Total</b>                        | <b>19,007,847</b> | <b>14,228,559</b> |

**Nota 18 - Pasivos por arrendamiento corrientes**

El resumen de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

|                                                   | 2019          | 2018     |
|---------------------------------------------------|---------------|----------|
| Arrendamiento de inmuebles (Nota 12)              | 104,431       | -        |
| <b>Menos:</b>                                     |               |          |
| Porción largo plazo (Nota 22)                     | (88,153)      | -        |
| <b>Total pasivos por arrendamiento corrientes</b> | <b>16,278</b> | <b>-</b> |

Saldo del pasivo

A continuación se presenta los saldos del pasivo por arrendamiento, por los activos por derecho de uso:

|       | Años | US\$    |
|-------|------|---------|
| Año 1 | 2019 | 104,431 |
| Año 2 | 2020 | 88,153  |
| Año 3 | 2021 | 69,841  |
| Año 4 | 2022 | 49,241  |
| Año 5 | 2023 | 26,058  |
| Año 6 | 2024 | -       |

**Nota 19 - Otras cuentas por pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

|                              | 2019           | 2018           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos por pagar            | 265            | -              |
| IESS por pagar               | 48,393         | 42,816         |
| Varias cuentas por pagar (I) | 509,122        | 365,666        |
| <b>Total</b>                 | <b>557,780</b> | <b>408,482</b> |

<sup>1</sup> El saldo presentado en el balance de US\$19,007,847 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 según el criterio tributario. (Nota 28)

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

(i) A continuación se detalla la composición de la cuenta:

|                                  | 2019           | 2018           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Transporte P&S                   | 1,875          | 8,214          |
| Proveedores varios por pagar (i) | 120,357        | 158,949        |
| Otras cuentas por pagar          | 234,323        | 73,138         |
| Cuentas por pagar facturación    | 79,712         | 26,243         |
| Seguros                          | 70,808         | 97,225         |
| Multas y atrasos                 | 2,047          | 1,897          |
| <b>Total</b>                     | <b>509,122</b> | <b>365,666</b> |

(i) 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 20 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

|                              | 2019           | 2018          |
|------------------------------|----------------|---------------|
| Beneficios sociales          | 21,533         | 20,160        |
| Participación a trabajadores | 202,048        | 16,154        |
| <b>Total</b>                 | <b>223,581</b> | <b>36,314</b> |

### Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

|                               | 2019           | 2018          |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Saldo al comienzo del año     | 16,154         | 158,541       |
| Pagos                         | (16,154)       | (158,541)     |
| Provisión                     | 202,048        | 16,154        |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>202,048</b> | <b>16,154</b> |

El cálculo de la base para la participación de las utilidades a los trabajadores correspondientes al ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

|                                           | 2019           | 2018          |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Ingresos y Costos</b>                  |                |               |
| Ventas, netas                             | 540,619,604    | 464,598,962   |
| Costo de ventas                           | (533,046,635)  | (457,844,959) |
| Utilidad Bruta en Ventas                  | 7,572,969      | 6,754,003     |
| <br>                                      |                |               |
| Gastos Operacionales                      | (6,604,309)    | (5,814,708)   |
| Utilidad en Operaciones                   | 968,660        | 939,295       |
| <br>                                      |                |               |
| Otros Ingresos/Egresos, Neto              | 176,277        | (831,603)     |
| Base cálculo participación a trabajadores | 1,144,937      | 107,692       |
| <br>                                      |                |               |
| <b>Participación 15% Trabajadores</b>     | <b>202,048</b> | <b>16,154</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

## **Nota 21 - Impuestos**

El resumen de impuestos es como sigue:

### **Activos por impuestos corrientes**

El detalle de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                 | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito tributario de IVA       | 67,636         | -              |
| Retenciones en la fuente de IVA | 23             | -              |
| Impuestos por recuperar         | 810,698        | 603,442        |
| <b>Total</b>                    | <b>878,357</b> | <b>603,442</b> |

### **Pasivos por impuestos corrientes**

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                              | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Retenciones en la fuente de IVA por pagar    | 722,881        | 647,399        |
| Retenciones de impuesto a la renta por pagar | 169,757        | 140,939        |
| <b>Total</b>                                 | <b>892,638</b> | <b>788,338</b> |

### **Impuestos a las ganancias**

El detalle de los impuestos a las ganancias es como sigue:

|                                 | <b>2019</b>     | <b>2018</b>     |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Gasto por impuesto diferido     | 120             | 11,087          |
| (Ingreso) por impuesto diferido | (42,646)        | (26,204)        |
| <b>Subtotal</b>                 | <b>(42,526)</b> | <b>(15,117)</b> |
| Gasto de impuesto corriente     | 313,548         | 356,737         |
| <b>Total</b>                    | <b>271,022</b>  | <b>341,620</b>  |

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

|                                                                                  | 2019        | 2018      |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | 1,346,984   | 107,692   |
| (-) 15% Participación a trabajadores                                             | (202,048)   | (16,154)  |
| (-) Ingreso exento jubilación patronal                                           | (3,499)     | -         |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos                              | 450         | -         |
| (+) Participación atribuible a ingresos exentos                                  | 457         | -         |
| (-) Deducción seguro privado empleados                                           | (55,867)    | (61,017)  |
| (+) Gastos no deducibles                                                         | 36,554      | 1,291,611 |
| (+/-) Diferencias temporarias, permanentes                                       | 3,790       | -         |
| (+/-) Diferencias temporarias, neto                                              | 127,370     | 104,816   |
| Base imponible para el impuesto a la renta                                       | 1,254,191   | 1,426,948 |
| (A) Anticipo calculado                                                           | 145,660     | 136,824   |
| (B) Impuesto a la renta causado                                                  | 313,548     | 356,737   |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B)                                          | 313,548     | 356,737   |
| <u>Menos:</u>                                                                    |             |           |
| (-) Anticipo pagado                                                              | (29,327)    | -         |
| (-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta                              | (1,082,798) | (932,388) |
| Impuesto a la pagar / (Crédito tributario)                                       | (798,577)   | (575,651) |

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

|                                 | 2019     | 2018     |
|---------------------------------|----------|----------|
| Activos por Impuestos diferidos | 96,002   | 26,204   |
| Pasivos por Impuestos diferidos | (79,776) | (89,123) |
| Neto                            | 16,226   | (62,919) |



**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos**

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

|                                                     | Saldo<br>final<br>2017 | Reconocido<br>en<br>resultados | Saldo<br>final<br>2018 | Reconocido<br>en<br>resultados | Reconocido<br>en otro<br>resultado<br>Integral | Saldo<br>final<br>2019 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|------------------------|
| <b>Activo por impuesto diferido atribuible a:</b>   |                        |                                |                        |                                |                                                |                        |
| Pasivos por arrendamiento                           | -                      | -                              | -                      | 1,337                          | -                                              | 1,337                  |
| jubilación patronal                                 | -                      | 20,118                         | 20,118                 | 25,967                         | 24,165                                         | 70,250                 |
| Desahucio                                           | -                      | 6,086                          | 6,086                  | 5,875                          | 12,454                                         | 24,415                 |
| <b>Total activo por impuesto diferido</b>           | -                      | <b>26,204</b>                  | <b>26,204</b>          | <b>33,179</b>                  | <b>36,619</b>                                  | <b>96,002</b>          |
| <b>Pasivo por impuesto diferido atribuible a:</b>   |                        |                                |                        |                                |                                                |                        |
| Vehículos                                           | (6,687)                | (2,440)                        | (9,127)                | 5,894                          | -                                              | (3,233)                |
| Inmuebles - edificios                               | (71,349)               | (8,647)                        | (79,996)               | 3,453                          | -                                              | (76,543)               |
| <b>Total pasivo por impuesto diferido</b>           | <b>(78,036)</b>        | <b>(11,087)</b>                | <b>(89,123)</b>        | <b>9,347</b>                   | -                                              | <b>(79,776)</b>        |
| <b>Total activos (pasivo) por impuesto diferido</b> | <b>(78,036)</b>        | <b>15,117</b>                  | <b>(62,919)</b>        | <b>42,526</b>                  | <b>36,619</b>                                  | <b>16,226</b>          |

**Legislación sobre precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCC15-0000455 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 2019 y 2018, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que superan los montos antes mencionados. El informe correspondiente al período 2018 fue presentado en mayo de 2019.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en su conjunto. La Administración de la Compañía basada en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las transacciones del año, no ha determinado ajustes para la determinación del impuesto a la renta por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019.

**Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

**Nota 22 - Pasivos por arrendamiento no corrientes**

El resumen de pasivos por arrendamiento no corrientes es como sigue:

|                                           | 2019          | 2018     |
|-------------------------------------------|---------------|----------|
| Arrendamiento de inmuebles (Nota 18 y 12) | 88,153        | -        |
| <b>Total</b>                              | <b>88,153</b> | <b>-</b> |

## Nota 23 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

|                     | 2019             | 2018           |
|---------------------|------------------|----------------|
| Jubilación patronal | 790,127          | 676,115        |
| Desahucio           | 235,148          | 200,921        |
| <b>Total</b>        | <b>1,025,275</b> | <b>877,036</b> |

### 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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

|                                         | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año               | 676,115        | 539,082        |
| Costo laboral                           | 79,277         | 46,994         |
| Costo financiero                        | 29,376         | 38,430         |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales      | 5,359          | 51,609         |
| Reducciones y liquidaciones anticipadas | -              | -              |
| <b>Saldo al final del año</b>           | <b>790,127</b> | <b>676,115</b> |

### 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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

|                                    | 2019           | 2018           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al comienzo del año          | 200,921        | 156,484        |
| Costo laboral                      | 16,939         | 15,002         |
| Costo financiero                   | 8,680          | 11,127         |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales | 8,608          | 18,308         |
| <b>Saldo al final del año</b>      | <b>235,148</b> | <b>200,921</b> |

## Nota 24 - Patrimonio

### Capital social

En septiembre de 2016 la Compañía aumenta su capital social en 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.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Af 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

La participación de los accionistas es la siguiente:

| Accionistas                               | Nacionalidad | Tipo de Inversión | Valor     |
|-------------------------------------------|--------------|-------------------|-----------|
| Petróleos de los Shyrís S. A Petroschyris | Ecuador      | Nacional          | 1,500,000 |
| Petrolcentro Petróleos del Centro C.A.    | Ecuador      | Nacional          | 1,500,000 |

**Reserva legal (Sociedad Anónima)**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**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:

**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 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.

**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 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.

**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 socios o accionistas de la compañía.

El acta de Junta General de Accionistas del 12 de marzo de 2019, aprobó un dividendo de US\$ 400,000, tomado de la reserva facultativa, el mismo fue cancelado en su totalidad a los accionistas de la compañía.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 25 - Ingresos ordinarios**

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

|                               | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venta estaciones de servicio  | 525,432,034        | 448,195,244        |
| Venta industrias              | 6,882,214          | 8,921,776          |
| Dispensador                   | 597,967            | 565,504            |
| Ventas sistema de facturación | 541,682            | 622,378            |
| Otros                         | 51,312             | 110,609            |
| Margen de comercialización    | 7,114,395          | 6,183,451          |
| <b>Total</b>                  | <b>540,619,604</b> | <b>464,598,962</b> |

**Nota 26 - Costo y gastos por su naturaleza**

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                                  | <b>2019</b>          | <b>2018</b>          |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Costo de ventas productos                        | (532,739,846)        | (457,505,763)        |
| Costo de ventas sistema de facturación           | (117,589)            | (144,644)            |
| Costo de ventas modulares sistema de facturación | (1,253)              | (452)                |
| Costo de ventas otros                            | (187,947)            | (191,610)            |
| Costo productos QUALCO                           | -                    | (2,490)              |
| <b>Total</b>                                     | <b>(533,046,635)</b> | <b>(457,844,959)</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

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

|                                                 | 2019             | 2018             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Arriendos y alquileres                          | 42,102           | 62,935           |
| Atenciones sociales                             | 98,388           | 69,517           |
| Beneficios personal                             | 99,894           | 96,051           |
| Beneficios sociales                             | 108,040          | 100,110          |
| Bonos                                           | 308,786          | 239,559          |
| Cafetería                                       | 4,999            | 4,838            |
| Capacitaciones                                  | 55,215           | 71,048           |
| Combustibles                                    | 22,312           | 19,760           |
| Depreciación                                    | 280,861          | 150,004          |
| Amortización de abanderamiento                  | 13,201           | -                |
| Dietas directores                               | 336,304          | 333,718          |
| Honorarios                                      | 522,320          | 421,859          |
| Impuestos y contribuciones                      | 84,737           | 75,439           |
| Mantenimiento                                   | 69,591           | 86,413           |
| Móvilización                                    | 31,758           | 28,324           |
| Otros gastos                                    | 50,299           | 44,043           |
| Participación trabajadores                      | 202,048          | 16,154           |
| Provisión jubilación patronal e indemnizaciones | 138,641          | 121,723          |
| Publicidad                                      | 5,242            | 5,824            |
| Remuneraciones                                  | 986,330          | 961,596          |
| Aportaciones AIHE                               | 14,049           | -                |
| PAY GASS y sondas de medición de combustible    | 21,506           | 12,977           |
| Seguridad                                       | 34,394           | 30,851           |
| Sello de autotankers                            | 70,150           | 85,150           |
| Amortización derecho de uso                     | 19,817           | -                |
| Servicios básicos                               | 85,360           | 96,410           |
| Sistema de facturación                          | 70,875           | 76,523           |
| Suministros y materiales                        | 26,734           | 18,408           |
| Útiles de oficina                               | 8,489            | 9,248            |
| Viajes                                          | 57,189           | 45,647           |
| <b>Total</b>                                    | <b>3,869,631</b> | <b>3,284,129</b> |

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

|                                  | 2019             | 2018             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Artículos promocionales          | 98,515           | 188,844          |
| Cubre Bombas                     | 42,294           | 19,025           |
| Mantenimiento                    | 929,413          | 766,796          |
| Transporte Metro Express         | 7,880            | 7,750            |
| Pintura estaciones de servicio   | 430,436          | 396,721          |
| Publicidad                       | 362,274          | 450,213          |
| Uniformes Estaciones de Servicio | 297,714          | 132,481          |
| Seguros                          | 566,152          | 584,903          |
| <b>Total</b>                     | <b>2,734,678</b> | <b>2,546,733</b> |

PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 27 - Otros ingresos y otros egresos**

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

|                                           | 2019           | 2018             |
|-------------------------------------------|----------------|------------------|
| Ingreso por arrendos                      | 12,270         | 12,270           |
| Ingreso por venta artículos promocionales | 75,684         | 73,224           |
| Ingreso por venta de activo fijo          | 10,113         | 13,721           |
| Otros ingresos                            | 71,458         | 180,398          |
| Ingresos por intereses                    | 1,126,730      | 838,985          |
| Gasto Intereses                           | (296,371)      | (162,665)        |
| Gastos bancarios                          | (576,476)      | (297,862)        |
| Servicios bancarios                       | (147,958)      | (146,488)        |
| Costo financiero                          | (51,355)       | (49,557)         |
| Interés implícito                         | (11,264)       | (8,755)          |
| Multas                                    | (9,002)        | (15,750)         |
| Otros gastos                              | (840)          | (770)            |
| Gastos no deducibles                      | (26,712)       | (1,268,348)      |
| <b>Total</b>                              | <b>176,277</b> | <b>(831,603)</b> |

**Nota 28 - Transacciones con partes relacionadas**

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

| Por pagar        | 2019      | 2018           |
|------------------|-----------|----------------|
| <u>Corriente</u> |           |                |
| Compañías (i)    | 10        | 125,966        |
| <b>Total</b>     | <b>10</b> | <b>125,966</b> |

(i) A continuación se detalla la composición de la cuenta, al 31 de diciembre de 2019:

|                                       | 2019      | 2018           |
|---------------------------------------|-----------|----------------|
| <u>Cuentas por pagar relacionadas</u> | -         | -              |
| Transporte - Petroslyris (i)          | -         | 45,553         |
| Transporte - Petrolcentro (i)         | 10        | 80,413         |
| <b>Total</b>                          | <b>10</b> | <b>125,966</b> |

(i) 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.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PY\$ C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Transacciones comerciales**

Las transacciones comerciales con partes relacionadas son como sigue:

|                                      | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Cuentas comerciales por pagar</b> |                   |                   |
| Petroecuador                         | 19,007,847        | 14,228,559        |
| <b>Total</b>                         | <b>19,007,847</b> | <b>14,228,559</b> |

**PETROLEROS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

A continuación se presentan las transacciones realizadas con las Estaciones de Servicio que pertenecen a cada miembro del Directorio de la compañía:

| Miembros del directorio | Cargo                     | Estación                                               | Cuentas comerciales por cobrar |                  | Asistencia Económica (Contenle) |                | Asistencia Económica (No Contenle) |                | Ventas            |                   |
|-------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
|                         |                           |                                                        | 2019                           | 2018             | 2019                            | 2018           | 2019                               | 2018           | 2019              | 2018              |
| <b>Ventas</b>           |                           |                                                        |                                |                  |                                 |                |                                    |                |                   |                   |
| Marco Vellarde          | Presidente del Directorio | E/S San Vicente                                        | 244,454                        | 186,718          | -                               | -              | -                                  | -              | 1,259,460         | 1,171,835         |
| Pilar Caba              | Directora Principal       | E/S Aloag 1, E/S Aloag 2, E/S Tandapi 1, E/S Tandapi 2 | 204,323                        | 213,462          | -                               | -              | -                                  | -              | 8,718,672         | 8,524,769         |
| Fabio Franco            | Directora Principal       | E/S Chambo, E/S San Antonio, E/S Pacifico              | 187,485                        | 126,232          | 22,083                          | 3,208          | 22,758                             | -              | 5,450,757         | 4,619,364         |
| Oswaldo Jurado          | Directora Principal       | E/S Tena                                               | 94,698                         | 79,149           | 96,499                          | 55,472         | 86,581                             | 186,417        | 3,221,237         | 2,404,819         |
| Luis Gordillo           | Directora Suplente        | E/S Tandapi 1, E/S Tandapi 2                           | 108,785                        | 92,931           | 26,397                          | 37,051         | 51,694                             | 31,517         | 2,611,162         | 2,620,630         |
| Cloria Hidalgo          | Directora Principal       |                                                        |                                |                  |                                 |                |                                    |                |                   |                   |
| Fernando Moreno         | Directora Principal       | E/S Latacunga, E/S El Fogón                            | 66,239                         | 75,329           | 8,332                           | -              | -                                  | -              | 3,714,056         | 3,148,520         |
| Miguel Ángel Alvear     | Directora Principal       | E/S Supertapi, E/S El Sol                              | 112,047                        | 118,284          | 20,825                          | 15,181         | 5,611                              | 4,844          | 2,968,868         | 2,729,777         |
| Héctor Pérez            | Director Suplente         | E/S Los Lagos                                          | 61,138                         | 69,597           | 30,182                          | 10,544         | 32,697                             | -              | 2,614,146         | 2,642,392         |
| Francisco Silva         | Director Suplente         | E/S Silva 1, E/S Silva 2                               | 135,676                        | 115,662          | 15,635                          | 33,584         | -                                  | -              | 4,953,830         | 4,187,575         |
| Bertha Codoy            | Director Suplente         | E/S El Jordán                                          | 150,917                        | 107,928          | -                               | 469            | -                                  | -              | 4,497,285         | 3,963,196         |
| <b>Total</b>            |                           |                                                        | <b>1,365,762</b>               | <b>1,185,292</b> | <b>219,953</b>                  | <b>155,509</b> | <b>199,341</b>                     | <b>202,778</b> | <b>40,009,453</b> | <b>36,012,877</b> |



#### Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 113,808 (US\$ 99,449 en el año 2018)

### **Nota 29 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales**

#### Contratos suscritos:

A continuación se detalla los contratos que mantiene la compañía al 31 de diciembre de 2019:

#### Contrato de abastecimiento

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

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

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

#### Garantías, Seguro y Plazo

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

#### 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.

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

- 3) Objeto.- Se detalla el valor que se entrega al mutuuario, 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) Garantía.- El mutuuario 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 | Garantía                                   | Fecha Inicial | Plazo      |
|----------|-------------------------------------------|-----------|--------------|--------------------------------------------|---------------|------------|
| 11302102 | E/S CIUDAD DEL TENA                       | 95,499    | 86,581       | HIPOTECA ABIERTA SOBRE E/S                 | 31/12/2019    | 13/11/2021 |
| 11302100 | GASOLINERA AMAZONAS                       | 10,717    | 2,471        | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 18/3/2021  |
| 11302181 | ESTACION DE SERVICIO EL PAPO              | 12,028    | 12,306       | PAGARE                                     | 31/12/2019    | 31/12/2021 |
| 11302210 | E/S EL RANCHO                             | 3,164     | -            | SOBRE FIRMAS, MUTUO Y PAGARE               | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302035 | E/S JARDIN DEL CAJAS                      | 18,289    | 16,866       | HIPOTECA ABIERTA TERRENO                   | 31/12/2019    | 22/11/2021 |
| 11302221 | E/S AZOR                                  | 85,784    | 107,945      | HIPOTECA ABIERTA INMUEBLE                  | 31/12/2019    | 23/3/2022  |
| 11302170 | ESTACION DE SERVICIOS GARAGES STANDARD    | 18,511    | -            | HIPOTECA ABIERTA E/S                       | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302164 | E/S PARRAGA                               | 37,415    | -            | HIPOTECA TERRENO, MUTUO Y PAGARE           | 31/12/2019    | 2/10/2020  |
| 11302103 | E/S COCA                                  | 12,799    | 853          | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 18/1/2021  |
| 11302020 | ESTACION DE SERVICIO LA FLORIDA           | 15,695    | 41,152       | HIPOTECA ABIERTA E/S                       | 31/12/2019    | 13/4/2021  |
| 11302119 | E/S SAN MIGUEL                            | 14,177    | 7,364        | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 30/6/2021  |
| 11302114 | E/S GLADYS CITA                           | 15,111    | 13,515       | HIPOTECA INMUEBLE-CONTRATO DE MUTUO-PAGARE | 31/12/2019    | 12/11/2021 |
| 11302217 | SERVICENTRO ISRAEL EL EMPALME             | 87,958    | 23,700       | HIPOTECA E/S                               | 31/12/2019    | 1/4/2021   |
| 11302023 | ESTACION DE SERVICIOS CHOTA               | 6,890     | -            | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 18/4/2020  |
| 11302159 | E/S CHIMBORAZO                            | 95,187    | 170,808      | HIPOTECA E/S                               | 31/12/2019    | 2/10/2022  |
| 11302160 | E/S REINA DEL CAMINO                      | 5,631     | -            | HIPOTECA DOS TERRENOS EN CHONE             | 31/12/2019    | 29/8/2020  |
| 11302255 | E/S PIMAMPIRO                             | 6,575     | -            | FIANZA SOLIDARIA E/S LOS DOS PUENTES       | 31/12/2019    | 5/7/2020   |
| 11302239 | E/S VIRGEN DE LAS MERCEDES                | 15,788    | -            | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 23/7/2020  |
| 11302260 | ESTACION DE SERVICIOS JARAMILLO           | (974)     | -            | HIPOTECA INMUEBLE                          | 31/12/2019    | 31/12/2019 |
| 11302006 | ESTACION DE SERVICIOS CASTRO HERMANOS SCC | 96,234    | 104,254      | HIPOTECA E/S, MUTUO Y PAGARE               | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302213 | E/S LA ARGELIA                            | 6,595     | -            | PAGARE                                     | 31/12/2019    | 25/7/2020  |
| 11302264 | E/S BOYACA                                | 29,856    | 17,251       | HIPOTECA SOLAR NUMERO 13                   | 31/12/2019    | 21/7/2021  |
| 11302089 | ESTACION DE SERVICIO MAYORGA              | 10,962    | -            | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 3/10/2020  |
| 11302232 | E/S VINCES                                | 25,833    | 23,491       | HIPOTECA TERRENO                           | 31/12/2019    | 9/2/2022   |
| 11302242 | E/S MARIA 2 - BUENA FE                    | 38,517    | 41,337       | HIPOTECA ESTACION                          | 31/12/2019    | 14/3/2022  |
| 11302256 | E/S REINA DEL CISNE 2                     | 56,311    | 141,560      | HIPOTECA E/S                               | 31/12/2019    | 18/6/2023  |
| 11302069 | E/S SABA                                  | 15,635    | -            | FIANZA SOLIDARIA                           | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302028 | E/S TAMBILLO                              | 5,182     | -            | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 10/5/2020  |
| 11302022 | E/S COTACACHI                             | 13,828    | 960          | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 19/1/2021  |
| 11302052 | E/S OCCIDENTAL                            | 5,930     | -            | LETRA                                      | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302280 | E/S LA MACARENA                           | 43,775    | 126,582      | HIPOTECA E/S                               | 31/12/2019    | 1/11/2023  |
| 11302066 | E/S LASSO                                 | 15,321    | -            | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 31/7/2020  |
| 11302140 | E/S SIND. CHOF. LOS ANDES                 | (303)     | -            | HIPOTECA ABIERTA                           | 31/12/2019    | 31/12/2019 |
| 11302043 | ESTACION DE SERVICIO LOS DOS PUENTES      | 34,961    | 12,625       | HIPOTECA E/S                               | 31/12/2019    | 4/5/2021   |
| 11302283 | E/S CHAMBO                                | 22,083    | 22,758       | HIPOTECA E/S PACIFICO                      | 31/12/2019    | 31/12/2021 |
| 11302166 | E/S SIND. CHOF. CALCETA                   | 745       | -            | SOBRE FIRMAS - PAGARE                      | 31/12/2019    | 10/4/2020  |
| 11302286 | E/S 7 COLINAS                             | 7,030     | -            | HIPOTECA EST. SERV. LOPEZ SANTANA          | 31/12/2019    | 2/7/2020   |
| 11302017 | SUPER ESTACION LOS LAGOS                  | 30,182    | 32,697       | SOBRE FIRMAS                               | 31/12/2019    | 31/12/2021 |
| 11302124 | E/S SIND. CHOF. BELLEJO                   | 17,614    | -            | FIANZA SOLIDARIA - E/S SAN VICENTE (A)     | 31/12/2019    | 3/6/2020   |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

| Código   | Estación de Servicio                 | Corriente | No Corriente | Garantía                                       | Fecha Inicial | Plazo      |
|----------|--------------------------------------|-----------|--------------|------------------------------------------------|---------------|------------|
| 11302061 | E/S SANTA ANA                        | 10,060    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 31/7/2020  |
| 11302202 | E/S BELLAVISTA                       | 15,577    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 8/3/2020   |
| 11302281 | E/S CECILIA                          | 54,872    | 5,640        | FIANZA SOLIDARIA                               | 31/12/2019    | 31/1/2021  |
| 11302220 | E/S EL JARDIN                        | 22,916    | 2,992        | HIPOTECA E/S SIETE COLINAS                     | 31/12/2019    | 10/2/2021  |
| 11302273 | E/S SAN JACINTO                      | 9,169     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 13/8/2020  |
| 11302075 | GASOLINERA AVELINO                   | 4,377     | -            | PAGARE                                         | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302106 | E/S ORIENTE                          | 17,569    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302291 | E/S SILMOD                           | 19,815    | -            | HIPOTECA ABIERTA                               | 31/12/2019    | 8/11/2020  |
| 11302030 | E/S PANTERA 2                        | 17,439    | 32,770       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 31/12/2021 |
| 11302067 | F/S EL FOGON                         | 8,332     | -            | PAGARE                                         | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302293 | E/S TANDANJII                        | 13,507    | 26,451       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 30/11/2022 |
| 11302030 | E/S TANDANJ                          | 12,890    | 25,243       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 30/11/2022 |
| 11302191 | ESTACION DE SERVICIO LOYOLA          | 8,633     | 600          | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 19/1/2021  |
| 11302005 | E/S URCUCUJI                         | 8,333     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 30/6/2020  |
| 11302308 | E/S LA UNION                         | 18,183    | 8,384        | HIPOTECA E/S CUPA                              | 31/12/2019    | 9/6/2021   |
| 11302311 | E/S LEOASTER                         | 31,964    | 62,775       | HIPOTECA ABIERTA SOBRE LOTE TERRENO            | 31/12/2019    | 2/12/2022  |
| 11302271 | E/S FERNANDEZ                        | -         | 65,158       | HIPOTECA E/S                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302275 | E/S MACAO                            | 8,745     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302079 | E/S CHANGO                           | 8,666     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302310 | E/S CHURUTE                          | 32,712    | 16,992       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 30/6/2021  |
| 11302330 | E/S LA LLAVE                         | 2,518     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302099 | E/S ALBAN VALLE                      | 10,103    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 19/9/2020  |
| 11302344 | E/S HERNANDEZ JR.                    | 32,830    | 61,282       | HIPOTECA ABIERTA E/S HERNANDEZ JR 2            | 31/12/2019    | 28/10/2022 |
| 11302346 | E/S MANUEL J. CALLE                  | 29,273    | 20,979       | HIPOTECA E/S                                   | 31/12/2019    | 9/9/2021   |
| 11302177 | E/S GENESIS                          | 3,874     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302111 | F/S GONZALEZ                         | 15,200    | 11,020       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 12/9/2021  |
| 11302350 | E/S CALUMA                           | 10,495    | 554          | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 13/1/2021  |
| 11302304 | E/S CUPA                             | 27,284    | 19,629       | HIPOTECA E/S CUPA                              | 31/12/2019    | 10/9/2021  |
| 11302234 | E/S LA MANA NEGRA                    | 10,886    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 28/11/2020 |
| 11302315 | E/S CHIGUILPE                        | 9,073     | 11,216       | PRENDA INDUSTRIAL DE TANQUERO                  | 31/12/2019    | 15/3/2022  |
| 11302353 | E/S TRANSINER BAÑOS                  | 2,322     | -            | HIPOTECA ABIERTA E/S                           | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302361 | E/S MANSSUP.                         | 10,126    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 18/7/2020  |
| 11302360 | ESTACION DE SERVICIOS CASTRO         | 37,734    | 22,955       | PRENDA INDUSTRIAL AUTOTANQUE AÑO 2.000         | 31/12/2019    | 1/8/2021   |
| 11302060 | E/S SUPERSERVICIO EL SOL             | 20,825    | 5,611        | SOBRE FIRMAS / CONTRATO DE MUTUO               | 31/12/2019    | 1/4/2021   |
| 11302266 | GASOLINERA PUYAS                     | 1,640     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302231 | ESTACION DE SERVICIO CAMARONES       | -758      | -            | FIANZA SOLIDARIA                               | 31/12/2019    | 31/12/2019 |
| 11302230 | E/S SIND. CHOF. DE FUJIRI            | 21,495    | -            | FIADOR SOLIDARIO                               | 31/12/2019    | 12/10/2020 |
| 11302374 | E/S PENIX GASSTATION                 | 11,083    | -            | FIANZA SOLIDARIA                               | 31/12/2019    | 19/4/2020  |
| 11302241 | E/S LUUMITASIG RIOFRIO Y ASOCIADOS   | 9,462     | 19,344       | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 31/12/2022 |
| 11302072 | E/S NORTE                            | 8,576     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/9/2020   |
| 11302380 | E/S HERNANDEZ JR. 2                  | 88,020    | 18,582       | HIPOTECA ABIERTA SOBRE E/S                     | 31/12/2019    | 11/3/2021  |
| 11302381 | E/S DELGAR CIA. LTDA.                | 49,448    | 24,174       | HIPOTECA ABIERTA TERRENO                       | 31/12/2019    | 19/6/2021  |
| 11302392 | E/S NUEVO ISRAEL                     | 30,011    | 56,436       | HIPOTECA E/S                                   | 31/12/2019    | 2/11/2022  |
| 11302394 | E/S SAN MARCOS.                      | 10,699    | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 9/6/2020   |
| 11302395 | ESTACION DE SERVICIO MULALILLO       | 2,147     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302406 | E/S PAYAMINO                         | 7,362     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302407 | E/S GUAYAQUIL                        | 39,324    | 29,056       | PRENDA INDUSTRIAL DISPENSADOR                  | 31/12/2019    | 17/9/2021  |
| 11302410 | ESTACION DE SERVICIOS CANTOS ANDRADE | 8,563     | -            | SOBRE FIRMAS                                   | 31/12/2019    | 24/8/2020  |
| 11302412 | E/S AZOR SHEFI                       | 30,481    | 7,028        | HIPOTECA ABIERTA SOBRE INMUEBLE                | 31/12/2019    | 18/3/2021  |
| 11302415 | GASOLINERA GASOVELEZ                 | 19,060    | 8,800        | PRENDA INDUSTRIAL (VEHICULO KIA PLACA PDE1033) | 31/12/2019    | 5/12/2020  |
| 11302418 | E/S PETROFLAVIO                      | 21,510    | 16,850       | HIPOTECA TERRENO, MUTUO Y PAGARE               | 31/12/2019    | 3/10/2021  |
| 11302419 | E/S PETROCALCETA                     | 32,847    | 8,850        | HIPOTECA TERRENO, MUTUO Y PAGARE               | 31/12/2019    | 1/4/2021   |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

| Código                       | Estación de Servicio                            | Corriente | No Corriente | Garantía                         | Fecha Inicial | Plazo      |
|------------------------------|-------------------------------------------------|-----------|--------------|----------------------------------|---------------|------------|
| 11302425                     | ESTACION DE SERVICIO LA TAMBUENITA              | 1,338     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302426                     | E/S RIRICAY                                     | 10,792    | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 5/7/2020   |
| 11302428                     | E/S CHINI                                       | 4832      | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 31/12/2019 |
| 11302431                     | COOP. TRANS. PRES. ELOY ALFARO                  | 131,297   | 115,613      | HIPOTECA ABIERTA E/S             | 31/12/2019    | 7/11/2021  |
| 11302432                     | ESTACION DE SERVICIO RIOVERDE                   | 5,552     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302104                     | E/S QUERO                                       | 6,535     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 12/6/2020  |
| 11302195                     | E/S EL CASTILLO                                 | 11,810    | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302439                     | E/S MERIZALDE                                   | 10,718    | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302441                     | ESTACION DE SERVICIO CIUDAD DE MILAGRO          | 72,744    | 117,603      | HIPOTECA EDIFICIO SINDICATO      | 31/12/2019    | 30/7/2022  |
| 11302446                     | ESTACION DE SER. LOS ANGELES DOS                | 20,945    | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302444                     | ESTACION DE SERVICIOS PETROPACIF S.A.           | 22,890    | 29,058       | HIPOTECA TERRENO, MUTUO Y PAGARE | 31/12/2019    | 27/3/2022  |
| 11302447                     | ESTACION DE SERVICIOS SAN JOSE                  | 17,277    | 35,370       | HIPOTECA E/S                     | 31/12/2019    | 1/1/2023   |
| 11302449                     | ESTACION EL JARDIN                              | 40,285    | 76,653       | PRENDA INDUSTRIAL (AUTOTANQUE)   | 31/12/2019    | 10/11/2022 |
| 11302450                     | ESTACION DE SERVICIOS SORIA                     | 17,358    | 3,329        | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 4/3/2021   |
| 11302452                     | ESTACION DE SERVICIOS QUINSALOVA                | 10,922    | 3,004        | PRENDA INDUSTRIAL / AUTOTANQUE   | 31/12/2019    | 3/4/2021   |
| 11302453                     | AUTOSERVICIOS LAGO AGRIO                        | 18,091    | -            | HIPOTECA BIEN INMUEBLE           | 31/12/2019    | 30/4/2021  |
| 11302454                     | ES. DE SERVICIOS BATALLA DE LOS AMARILLOS       | 73,001    | 94,293       | HIPOTECA E/S PETROCALCETA        | 31/12/2019    | 4/4/2022   |
| 11302456                     | ESTACION DE SERVICIOS ECO EL OASIS              | 37,340    | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302457                     | E/S MARIA AGUSTINA                              | 4,322     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302172                     | GASOLINERA SURCOMP S.A.                         | 56,692    | 51,180       | HIPOTECA E/S                     | 31/12/2019    | 15/11/2021 |
| 11302459                     | ESTACION DE SERVICIO SAMBEMBE                   | 100,532   | 227,314      | HIPOTECA E/S                     | 31/12/2019    | 19/3/2023  |
| 11302460                     | ESTACION DE SERVICIOS MARIA UNO                 | 49,194    | 27,056       | HIPOTECA E/S MARIA DOS BUENA FE  | 31/12/2019    | 11/7/2021  |
| 11302148                     | GASOLINERA RANCHO ALEGRE                        | 4,363     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 6/1/2022   |
| 11302461                     | ESTACION DE SERVICIO VEARDICOM SA               | 9,386     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 12/4/2020  |
| 11302462                     | ESTACION DE SERVICIO FIFA                       | 25,897    | 17,265       | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 22/8/2021  |
| 11302463                     | GASOLINERA Y LUBRICADORA COMEZ                  | 6,915     | -            | SOBRE FIRMAS                     | 31/12/2019    | 12/10/2020 |
| 11302464                     | ESTACION DE SERVICIO PEAJE NORIC                | 70,534    | 56,623       | GARANTIA REAL                    | 31/12/2019    | 10/10/2021 |
| 11302465                     | ESTACION DE SERV. SIND. DE CH.P. DE CATAMAYO    | 20,810    | 21,445       | GARANTIA REAL                    | 31/12/2019    | 31/12/2021 |
| 1.1.3.02.999                 | Recuperación Provisional Asistencias Económicas | (73,848)  | -            |                                  |               |            |
| Total Asistencias Económicas |                                                 | 2,747,674 | 2,478,353    |                                  |               |            |

**Garantías**

A continuación, se detallan las garantías que la compañía mantiene con entidades bancarias:

|                            | Fecha de vencimiento | Valor            |
|----------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Banco Guayaquil</b>     |                      |                  |
| Lote de Terreno            | 23/2/2005            | 748,064          |
| Lote de Terreno            | 14/7/2006            | 82,548           |
| Lote de Terreno            | 19/7/2006            | 234,278          |
| Oficina                    | 27/7/2006            | 66,625           |
| Solares                    | 16/1/2019            | 775,352          |
| Lote de Terreno            | 7/2/2019             | 907,331          |
| <b>Banco Internacional</b> |                      |                  |
| Edificio                   | N/A                  | 1,427,256        |
| <b>Total</b>               |                      | <b>4,241,454</b> |

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Avaless**

La compañía ha entregado los siguientes avales:

|                            | N° Operación | Tipo | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento | Valor             | Tasa de interés |
|----------------------------|--------------|------|------------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Banco Guayaquil</b>     |              |      |                  |                      |                   |                 |
| Aval 1                     | 21345        | FE   | 10/1/2019        | 10/1/2020            | 600,000           | n/a             |
| Aval 2                     | 21392        | FE   | 29/1/2019        | 29/1/2020            | 700,000           | n/a             |
| Aval 3                     | 21830        | FE   | 5/7/2019         | 29/6/2020            | 4,500,000         | n/a             |
| Aval 4                     | 22087        | FE   | 30/9/2019        | 29/9/2020            | 900,000           | n/a             |
| Aval 5                     | 22123        | FE   | 14/10/2019       | 13/10/2020           | 3,300,000         | n/a             |
| Aval 6                     | 22321        | FE   | 27/12/2019       | 3/1/2020             | 3,000,000         | n/a             |
| <b>Banco Internacional</b> |              |      |                  |                      |                   |                 |
| Aval 1                     | 367362       | GBM1 | 13/11/2019       | 7/11/2020            | 3,200,000         | 2%              |
| Aval 1                     | 367544       | GBM1 | 13/12/2019       | 7/12/2020            | 50,000            | 2%              |
| <b>Total</b>               |              |      |                  |                      | <b>19,650,000</b> |                 |

**Actos legales**

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

| Actor                  | Asunto                                                                                                                                  | Demandado                            | Cuantía US\$  | Estado                                                                                                                                                        |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Jose Peñaloza          | Nulidad de escritura pública                                                                                                            | P & S                                | Indeterminada | Concedido recurso de casación, no se impulsa por ser demandados                                                                                               |
| P y S Dr. Pablo Orozco | Impugnación actas de determinación                                                                                                      | SRI                                  | Indeterminada | Con providencia de fecha 21 de enero de 2020, dispone que será atendido oportunamente la sentencia.                                                           |
| P&S                    | Impugnación Resolución ARCH                                                                                                             | ARCH                                 | 2,000         | Escrito presentado de fecha 17 de enero de 2020 se solicita dictar sentencia y mediante providencia el juez solicita se practiquen las pruebas y especifique. |
| P&S                    | Impugnación Resolución de la Directora de Patrocinio legal de la Coordinación General Jurídica del Ministerio de Recursos no Renovables | Ministerio de Recursos no Renovables | Indeterminada | Se presenta la demanda con fecha 23 de enero de 2019.                                                                                                         |

**Nota 30 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 9 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

**Nota 31 - Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 9 de marzo de 2020, por la Gerencia General.