

*A*SECONT S.C.

Auditores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

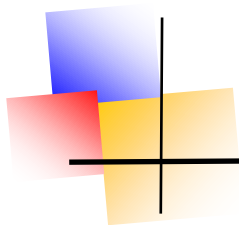
PETROLEOS

SUMMA-PET C.A.

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

Con Informe de Comisario



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas de "PETROLEOS SUMMA-PET C.A."

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo No. 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías del 18 de Septiembre de 1992 y en mi calidad de Comisario de "PETROLEOS SUMMA-PET C.A.", rindo a ustedes mi informe sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015.

Consideré durante mi trabajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008.

He examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estado de Resultado Integrales, Estado de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, a través de los documentos con los anexos puestos a mi conocimiento por la Administración de PETROLEOS SUMMA-PET C.A.

Los mencionados Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de "PETROLEOS SUMMA-PET C.A." Mi responsabilidad como Comisario, es la de expresar una opinión sobre los mismos basados en mi revisión breve y conceptual de los registros contables, sus documentos de soporte y demás documentación de la sociedad y de otra índole que respalde el movimiento operacional de la Compañía durante el período examinado.

Cumplimiento de las Disposiciones del Artículo 279 de la Ley de Compañía:

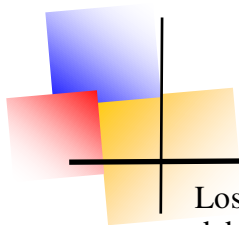
Cerciorarse de la constitución y subsistencia de las garantías de los administradores y gerentes en los casos en que fueren exigidas;

No existe obligación de proporcionar garantía por parte de los Administradores

Exigir de los administradores la entrega de un balance mensual de comprobación;

La administración nos remitió el balance de comprobación.

Examinar en cualquier momento y una vez cada tres meses, por lo menos, los libros y papeles de la compañía en los estados de caja y cartera;



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

Los informes de los estados de caja y cartera en periodos trimestrales del 2015, fueron debidamente respaldados con los cruces respectivos.

Revisar el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias y presentar a la junta general un informe debidamente fundamentado sobre los mismos;

El Balance General al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes Estados: de Resultado Integral, de Flujo del Efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado en esa misma fecha, fueron revisados con sus respectivos anexos y notas, de cuyo análisis nace el presente informe.

Convocar a juntas generales de accionistas en los casos determinados en esta Ley;

De las revisiones realizadas no se presentó ningún hecho o evento que genere la necesidad de convocar a una junta de accionistas.

Del Cumplimiento de la Administración:

La Administración de la Compañía ha cumplido en su gestión con lo resuelto en las disposiciones emitidas durante el ejercicio 2015 por la Junta General de Accionistas, así como las normas legales y reglamentarias vigentes, no pudiendo determinar desviaciones al respecto.

La Compañía dispone del Libro de Acciones y Accionistas, los mismos que se encuentran actualizadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Del Control Interno:

Los Administradores han establecido un sistema de Control Interno suficiente, que tomado en su conjunto, permite tener una seguridad razonable para cumplir con los objetivos del mismo que son la de salvaguardar contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con las disposiciones emitidas.

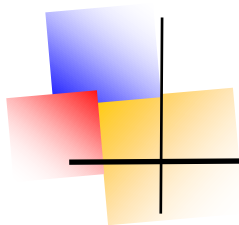
De las Bases de Presentación y Políticas Contables:

El Balance General al 31 de Diciembre del 2015 fue preparado de conformidad con lo establecido en disposiciones legales.

El Estado de Resultado Integral está presentado a sus costos históricos

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

Las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros, son las siguientes:



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

Reconocimiento de Ingresos y Costos: Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los bienes y servicios prestados, los mismos son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren.

Valuación de Propiedades y Equipo: Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con la técnica contable, la vía., utiliza el método de línea recta, en función de los años de vida útil del bien.

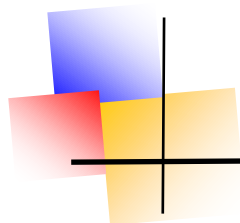
Participación a Trabajadores: La Participación de trabajadores acuerdo con disposiciones legales es la tasa del 15%; La Compañía en el presente ejercicio económico 2015 tiene pérdida por lo que no aplica la provisión.

Impuesto a la Renta: De conformidad con disposiciones legales, el Impuesto a la Renta, se establece tomando el mayor valor entre el Anticipo de Impuesto a la Renta calculado comparado con el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha aplicado esta norma para la determinación del impuesto a la renta con respectiva conciliación tributaria, y registra como Impuesto a la Renta el valor del Anticipo de Impuesto a la Renta Calculado.

Del Aspecto Financiero:

Los Balances al 31 de Diciembre del 2015 presentados han sido elaborados con la aplicación y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF PYMES, mismas cifras que guardan correspondencia con los expresados en los registros contables.



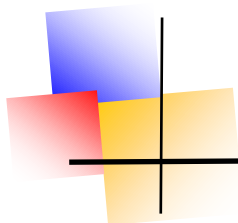
PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Estado de Situación Financiera

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015
y 2014 (En dólares de los Estados Unidos de
América)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	18.520,40	90.992,99
Cuentas por Cobrar	4	520.284,01	902.530,10
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro		(1.076,99)	(1.076,99)
Inventarios	5	290.490,01	691.611,84
Seguros pagados por anticipado		7.342,67	6.249,77
Activos por impuestos corrientes	6	64.355,95	56.116,11
Total Activo Corriente		899.916,05	1.746.423,82
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades Planta y Equipo	7	482.973,30	509.541,58
Activos Intangibles		6.156,15	9.240,15
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	600.331,57	606.611,35
Inversiones		44,00	44,00
Otros Activos		2.284,67	2.284,67
Total Activo Corriente		1.091.789,69	1.127.721,75
TOTAL ACTIVOS		1.991.299,89	2.874.145,57
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	9	23.820,98	17.419,88
Cuentas por pagar		317.553,44	628.884,86
Impuestos por Pagar	10	19.995,88	14.313,45
Pasivos acumulados por pagar	11	36.467,49	23.223,24
Anticipo de Clientes		-	163.610,51
Otras Obligaciones por Pagar		76.092,48	490.516,10
Total Pasivo Corriente		473.930,27	1.337.968,04
Pasivo Largo Plazo			
Obligaciones Financieras	9	14.643,65	-
Provisión jubilación patronal y desahucio	12	158.806,68	172.342,51
Otras Obligaciones a Largo Plazo	13	842.046,47	551.006,82
Total Pasivo Largo Plazo		1.015.496,80	723.349,33
TOTAL PASIVOS		1.489.427,07	2.061.317,37
PATRIMONIO			
Capital Social	14	1.120.000,00	1.120.000,00
Aporte Futura Capitalización		221.857,61	221.857,61
Reserva Legal	15	5.479,00	5.349,46
Resultados Acumulados		(534.508,41)	(535.674,23)
Resultado del Ejercicio		(310.549,53)	1.295,36
TOTAL PATRIMONIO		502.278,67	812.828,20
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.991.299,89	2.874.145,57

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Estado de Resultados Integrales

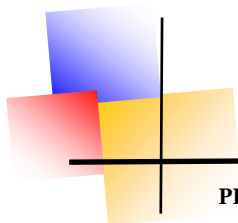
Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Nota	2015	2014
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	16	953.460,02	2.597.257,52
Otros Ingresos		35.693,89	123.613,22
Total Ingresos		989.153,91	2.720.870,74
Costos y Gastos			
Costos de Ventas		(1.038.424,27)	(2.396.521,48)
Gastos de Administración y Ventas		(223.824,27)	(262.945,17)
Gastos Financieros		(14.340,24)	(39.793,84)
Total Costos y Gastos		(1.276.588,78)	(2.699.260,49)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuestos		(287.434,87)	21.610,25
15% Participación de Trabajadores		-	3.241,54
22% Impuesto a la Renta		(25.158,66)	17.073,35
Utilidad Neta del Ejercicio		(312.593,53)	1.295,36
Otro Resultado Integral			
Ganancias o pérdidas actuariales		2.044,00	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		(310.549,53)	1.295,36

Es resultado del presente ejercicio es como sigue:

Utilidad antes de impuestos y Participación trabajadores:	(287,434.87)
15% Participación Trabajadores	0
22% Impuesto a la renta	(25,158.66)
Resultado Integral Total del Ejercicio	(310,549.53)



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

PETRÓLEOS SUMMA PET C.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

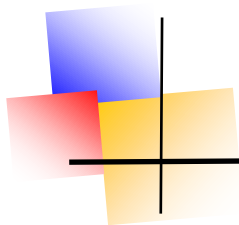
	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	1,580,591,82	2,318,704,68
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(1,937,278,51)	(2,355,729,52)
Gastos Financieros	(7,230,15)	(11,837,37)
Otras entradas de efectivo	-	163,610,51
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	(363,916,84)	114,748,30
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) de Propiedad, planta y equipo	(26,433,53)	(5,513,60)
(Aumento) de Activos Intangibles	-	-
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(26,433,53)	(5,513,60)
FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de obligaciones bancarias y financieras	(9,296,25)	(14,137,95)
Préstamos a Largo Plazo	327,174,03	(5,720,03)
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	317,877,78	(19,857,98)
Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(72,472,59)	89,376,72
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	90,992,99	1,616,27
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	18,520,40	90,992,99

Conciliación del Resultado Integral con el Efectivo

Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación

	2015	2014
Ganancia (pérdida) antes del Participación trabajadores e Imp. Rta.	(287,434,87)	21,610,25
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	56,085,81	69,139,45
Gastos en Provisiones	(99,686,99)	568,649,18
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	9,273,74	(91,184,22)
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	386,943,88	(356,561,69)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	-	113,305,81
Disminución (Aumento) en Anticipos a Proveedores	(31,486,25)	26,573,94
Disminución (Aumento) en Inventarios	394,378,49	(402,144,07)
Disminución (Aumento) en Otros Activos	(36,640,14)	101,379,93
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(311,331,42)	(198,469,98)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	6,002,43	6,673,64
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(31,293,46)	92,165,45
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(418,728,06)	163,610,61
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	(363,916,84)	114,748,30

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ASECNT S.C.

Audidores Asesores en Contabilidad Tributación y Auditoría

Del Aspecto Tributario:

Durante el año 2015, la Compañía cumplió el deber formal de ser agente de retención en la fuente del Impuesto a la Renta y del Impuesto al Valor Agregado; y, el ser agente de percepción del Impuesto al Valor Agregado, presentando todas las declaraciones exigidas por la Administración Tributaria de conformidad con lo establecido en la Ley.

Dejo expresa constancia por la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que me presentaron todas las facilidades para el cumplimiento de mis funciones, así como las consideraciones que debe tomar la administración para mantener y mejorar la situación financiera y administrativa de la compañía con respecto al ejercicio anterior.

Mi examen fue realizado conforme a las normas y principios de auditoría, determinando que los Estados Financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y guardan consistencia con el ejercicio anterior, lo que proporciona una base razonable de opinión, por lo que declaro haber cumplido, en lo que es aplicable, con las atribuciones y obligaciones que me competen según lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías Codificada. La información presentada por la Administración refleja en forma razonable todos los aspectos importantes la situación financiera de PETROLEOS SUMMA-PET C.A. al 31 de Diciembre del 2015, y considero que el desenvolvimiento de la Compañía a esta fecha está ajustado a las normas de una buena administración.

Dejo a consideración de los señores accionistas, el presente informe, suscribiéndome

Atentamente,

Lcdo. Edison Suntaxi Espinosa.

CPA 29433

Comisario

Quito, Marzo 25 de 2016