

INFORME DE AUDITORIA
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Socios de
Petrogolben Combustibles Cía. Ltda.*

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Petrogolben Combustibles Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los socios y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con responsabilidades éticas y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener evidencia razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presencia, en general, de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Quintón

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Petrogalón Combustibles Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2014. Los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por el año (terminado) en 2014 son:

Párrafos de Énfasis

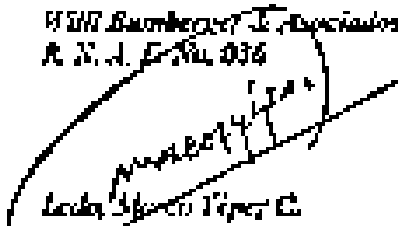
7. Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, no han sido sometidos a examen de auditoría en razón de no ser requeridos legalmente.

Informe Requerido por Otras Regulaciones

8. Nuestra opinión, emitida en la Resolución No. N-1003ER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Petrogalón Combustibles Cía. Ltda. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito - Ecuador, 10 de marzo de 2015

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Leda María Tijero C.
PRESIDENTE
Registro C.P.A. No. 11.405

ACTIVIDADES COMERCIALES S.A. S. de RL
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

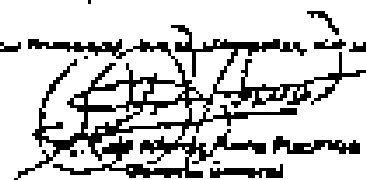
ACTIVO	Moneda	31-12-2014
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalencias en Efectivo	1	49,322,11
Cuentas por pagar	1	11,264,69
Otros Cuentas por pagar	1	1,287,63
Impuestos	1	42,164,73
Impuestos Corrientes	2	66,341,57
Activos corrientes Totales		<u>1,274,20</u>
Activos No Corrientes		
Maquinaria y Equipo	9	\$ 195,461,41
Otros Activos Diferidos	11	172,643,88
Total Activos No Corrientes		<u>3,68,105,29</u>
Activos Totales		<u>\$ 147,113,29</u>
PASIVOS		
Pasivos Corrientes		
Obligaciones Financieras y Terceros	12	246,366,83
Deudas por pagar	11	17,841,47
Obligaciones Sociales Como Pagar	11	31,689,78
Proveedores	12	184,298,38
Impuestos Corrientes por pagar	14	18,167,88
Otros Cuentas por pagar	14	37,649,38
Total Pasivos Corrientes		<u>6,47,914,84</u>
Pasivos No Corrientes		
Obligaciones Con Terceros Largo Plazo	15	485,875,36
Proveedores Largo Plazo		-
Obligaciones Terceros Largo Plazo	15	577,311,38
Total Pasivos No Corrientes		<u>1,063,186,74</u>
Pasivos Totales		<u>7,542,101,58</u>
ACTIVO PASIVO		
Cuentas de Capital	17	470,00
Reservas	18	208,00
Aportes Para Futuras Capacitaciones		-
Resultados Acumulados por Estado de MB	19	111,468,83
Resultados Acumulados		42,844,18
Utilidad de Cuentas		<u>34,855,75</u>
Reservados Totales		<u>62,642,83</u>
PASIVO Y PATRIMONIO TOTAL		<u>\$ 7,542,101,58</u>

Los datos financieros han sido verificados por el representante de la Sociedad Financiera


 Sr. Adolfo Rivas Pineda
 Representante Legal


 Sr. Víctor de la Cruz Pineda Pineda
 Director General

**METROKOLÓN COMPLEJO, S. de RL de CV,
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

	Moneda	31/12/2014
Activos	20	4,817,027.27
Cuentas por Pagar	21	77,311,200.00
		498,271.14
Cuentas de Ventas y otros		1,294,102
Cuentas de Administración	22	797,741.71
Cuentas de Mantenimiento	23	108,702.27
Otros Gastos		772.14
Otros ingresos		111,425.06
Utilidad antes de impuestos y Plusvalías		73,341.26
Gastos por Participación Trabajadores	24	11,181.20
Gasto por impuestos a la Renta	25	29,348.14
		48,529.38
Resultados del Ejercicio antes de Integros Integrados		48,529.38
Otros Resultados Integrados:		
Otros Resultados Integrados		
Otros Resultados Integrados antes de impuestos		
Gastos por Resultados de Propiedades		
Resultados Integrados 1 vez		48,529.38
Los datos financieros han sido comprobados por los auditores de los estados financieros		
		
Carlos Antonio López Pacheco	Ing. Carlos Antonio López Pacheco	
Director General	Comisario General	

1. The following are the names of the persons who have been identified as having been in contact with the subject of this investigation:

Contingency	Related Source	Intervenor Agency	Agency Type	Year of Assessment	Project/Action	Estimated Cost	Estimated Benefit	Net Estimated
1. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
2. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
3. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
4. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
5. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
6. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
7. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
8. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
9. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0
10. Contingency for the construction of the new bridge over the river at the site of the old bridge.	State of New York	New York State Thruway Authority	Transportation	1968	Construction of new bridge	\$1,000,000	\$1,000,000	\$0

■ ETROCOLMEN COMBUSTIBLES S.A. LTDA.
ESTADO DEL FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

[illegible]

Figure 1. Average annual precipitation and temperature for the study area.

UNIVERSITY OF LONDON, LONDON, ENGLAND, AND UNIVERSITY OF ALABAMA

How to

Agencies should **NOT** be involved in any of the following activities:

[illegible]

CONTACT: LARRY J. HARRIS

[illegible]

Plugging in the value of α into the equation for β , we get:

成 本

Keywords: *workplace spirituality; organizational commitment; employee engagement*

10

Abstract | **Keywords** | **Introduction** | **Methods** | **Results** | **Discussion** | **Conclusion** | **References**

Organismen-Sorten in einem	1000 Jahre
Ökosystem	1000 Jahre
Organismen in einem Ökosystem	1000 Jahre
Ökosystem	1000 Jahre

Keywords: *Representative as a mediator of First-Order change*

DATE OF BIRTH _____
 DATE OF DEATH _____
 PLACE OF BIRTH _____

Let's make a commitment to each other to make the difference.

Keep Your Internet Safe & Secure!
Download SpyHunter!

4. _____ _____

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

NOTA 1.
Información
General

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública del 23 de septiembre de 2005, misma que fue aprobada mediante Resolución No. 4508 del 27 de octubre de 2005, y fue inscrita en el Registro mercantil el 5 de noviembre del 2005 bajo el número 3622.

Sujeto social es:

La venta y distribución de derivados de petróleo al público,

La empresa por el momento tiene dos gasolineras, ubicadas a una a la mitad del mundo y la otra en la av. Itala.

NOTA 2.
Antecedentes

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.QC1004, del 23 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento

NOTA 3.
Bases de
preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.QC1004, del 23 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados mediante Junta General de Socios ocurrida el 14 de abril de 2014.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PÉTROBRASILEIRA COMBUSTÍVEIS S.A. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.
La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se ha aplicado de su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pyms. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las emisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que estos hayan sido revisados y clasificados por períodos que estos afectan.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por extinción de deudores activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Clasificación de
saldos corrientes
y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo de algún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante el menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y
equivalentes al
efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidez pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Segmentos
operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Activos
Financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente a que los deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro en su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

b. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basada en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de distribución y gastos de ventas.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

- Productos terminados: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta - gastos de ventas) al cierre de cada año,

Propiedad,
Planta
y Equipo

• Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurrían.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES S.A. (PDA)

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o extinción de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

• Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Edificio	20 años
Veículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años

• Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiera estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o actividad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual e menos que el activo no genere entidades de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Provisiones

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGLOBE COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US\$ millones)

(Continúa)

Provisión para Jubilación Patronal y Depósito	El Código de Trabajo establece la obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma suscripción. La compañía registra en su balance esta provisión tanto para la jubilación patronal e el depósito en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente y elididamente calificado. Al 31 de diciembre de 2024, la compañía no ha constituido esta provisión.
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del Interés Implícito para las cuentas a largo plazo.
Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	El impuesto e los ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario en la fecha de cierre del estado de situación financiera. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno o punto de aprobación en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los diferidos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros por los cuales compensar las diferencias temporarias. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo. Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PÉTROGOUR® COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta de combustibles tales como gasolina super, gasolina extra, diésel y lubricantes, en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la contrapartida es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administradora con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Reserva Legal	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
Ingresos financieros	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al costo a capital en los préstamos.
Gastos de operación	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, gastos de ventas, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.
Estado de Flujo de Efectivo	El flujo neto generado por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.
Hipótesis de apogeo	Se han elaborado sus estados financieros bajo el supuesto de empresa en marcha, pues la administradora no tiene intenciones de liquidar la compañía, ni de cesar sus actividades.
Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información	Con fecha 9 de septiembre de 2022, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SJCICCPA-FRS.011.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 56664 el 28 de octubre de 2022; en dicha resolución se aprueba el Reglamento del Consejo que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresados en U\$ dólares)

(Continúa)

Reservas

por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, resultados de compañías holding y consociadas, y designación informal de pérdidas. Siempre el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- destino del saldo acumulado en las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos creados en las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio y la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el 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.

Artículo segundo.- 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 la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en la que correspondan, 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, en general en un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el 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 registrarse un saldo deudor en la subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continúa)

Artículo tercero.- Justos provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF".

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser concordados y aprobados por la Junta General de Accionistas o socios que aprueba los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas aquí referidas.

Artículo cuarto.- Cuentas concordadas de los subcuentas "superávit porvaluación".

Los saldos concordados de los superávit que provienen de la 1da. opción por primera vez de las NIIF, así como los de la modificación posterior, no podrán ser distribuidos.

Artículo quinto.- Utilidades de las compañías holding y controladoras.

Las compañías constituidas como holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras, conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información

Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a colaboradores, accionistas o socios y el pago de dividendos, deberán presentar estados financieros individuales y por cada compañía. Igualmente, las compañías holding o controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subvenciones una vez que se establece el derecho a recibirlos por parte de las Juntas Generales de Socios o accionistas, o, por el Poderado en caso de entes extranjeros que ejercen control sobre en el país.

Artículo sexto.- Designación de peritos.

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los países que se requiere de la valoración de un profesional en el mismo, la Junta General de socios o accionistas designará al perito o los peritos independientes que deban realizar el análisis de los mismos la designación, calificación y registro de tales peritos, y, los requisitos mínimos que deben conocer los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esta materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PÉTROGOLDEN COMBUSTIBLES S.A. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

Artículo séptimo.- Informes de peritos.

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los revisará de conformidad con el artículo 200 del Código de Comercio, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la adecuación de la valoración de los valores de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), la aplicable.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es estricta y automática, se deroga la Resolución No. SECURICOPAFR-13-03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 318 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

NOTA 4. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	700.00
Caja General (1)	22.421.92
Bancos (2)	20.100.79
	<u>43.221.11</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al valor recibido en las cajas generales de subcuentas.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, corresponden depósitos en cuentas corrientes y a la vez de libre disponibilidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Cuentas Útilo (2)	34.511,90
Cuentas Micael del Mundo (1)	24.198,15
Cuentas Americanos (1)	2.450,00
Cheques Devueltos	283,64
Tarjetas de Crédito (1) (2)	26.943,21
	<u>71.385,90</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 0 y 30 días, sin intereses. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

(2) La composición de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito el 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

<u>Plazo</u>		<u>2014</u>	<u>%</u>
American Express	USD\$	337,15	1,87%
Diners Club		7.677,92	42,77%
Electron		3.650,22	21,54%
Mastercard		1.436,25	7,38%
Visa		3.451,52	20,37%
Maestro		10,00	0,06%
<u>Total general</u>	<u>USD\$</u>	<u>16.943,21</u>	<u>100,00%</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de estas cuentas es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Anticipos Empleados	132,12
Préstamos Empleados	1.225,00
Cuentas por Cobrar Varie	
	<u>1.357,12</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Los bienes que se incluyen corresponden a productos químicos que son importados y nacionales, y utilizados en la preparación y tratamiento del quere (pieles).

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Gasolina Super	10.783,01
Gasolina Extra	19.698,73
Diesel	16.526,15
Lubricantes	22.059,73
Varie	1.145,00
	<u>60.192,72</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

[Expresadas en US dólares]

(Continuando)

NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
IVA en Compra	89.603,30
Retenciones en el Fuente Imp. Renta	4.956,44
Anticipo Impuesto a la Renta	-
Crédito Tributario IVA	9.398,48
IVA Presuntivo	9.203,30
	<u>58.161,52</u>

NOTA 9. MOBILIARIO Y EQUIPOS

Un resumen de los movimientos al 31 de diciembre de 2014, fue como sigue:

<u>Descripción</u>		<u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2013</u>
Terranos	USD\$	448.883,00	-	448.883,00
Edificios		644.061,06	-	644.061,06
Maquinaria y Equipos		268.344,26	-	268.344,26
Muebles y Enseres		473,00	-	473,00
Equipo de Computo		9.777,64	-	9.777,64
Vehículos		86.200,00	-	86.200,00
Total Costo Histórico	USD\$	<u>1.453.487,96</u>	-	<u>1.453.487,96</u>
Depreciación Acumulada	USD\$	(236.322,87)	(76.237,06)	(1.60.085,79)
Deterioro Maquinaria y Equipos		(21.708,28)	-	(21.708,28)
Mobiliario y Equipos, netos	USD\$	<u>1.195.456,81</u>	<u>(76.237,06)</u>	<u>1.231.693,89</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

NOTA 10. OTROS ACTIVOS DIFERIDOS

Corresponde al Derecho de Llaves producido de las compras de las estaciones de servicio, determinadas al momento de su adquisición.

<u>Descripción</u>		<u>2014</u>	<u>Años anteriores</u>	<u>2013</u>
Derecho de Llaves	USD\$	666.709,68	-	566.709,68
Depreciación Acumulada	USD\$	(334.043,80)	(288.291,39)	(205.752,50)
Otros Activos Diferidos, netos	USD\$	<u>332.665,88</u>	<u>(288.291,39)</u>	<u>460.957,18</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014, la composición de los saldos se refiere a lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Porción Corriente de Ejercido</u> <u>2014</u>
Productores (1)	134.729,57
Banco Internacional (2)	41.127,52
Sobregiros Bancarios	21.624,52
Intereses por Pagar	2.827,41
Total Obligaciones Financieras	<u>200.309,02</u>

<u>Descripción</u>	<u>Porción Largo Plazo Ejercido</u> <u>2014</u>
Productores (1)	612.752,16
Banco Internacional (2)	24.263,30
Total Obligaciones Financieras	<u>637.015,46</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLSEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

[Expresados en US dólares]

(Continuación)

- (1) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a un préstamo con esta institución financiera, el cual fuera concedido el 26 de agosto de 2013 a una tasa de 8.55% y vence el 2 de agosto de 2018.
- (2) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a un préstamo con esta institución financiera, el cual fuera concedido el 16 de abril de 2013 a una tasa de 11.23% y vence el 31 de marzo de 2016.

En garantía se han constituido una hipoteca a favor de los bancos respecto de los bienes inmuebles de la compañía.

NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Sueldos por Pagar	13,237,14
IEES y Préstamos IEES por Pagar	3,444,75
Beneficios Sociales	6,812,47
Participación Trabajadores	11,691,11
	<u>35,185,47</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

[Expresadas en US dólares]

[Continuación]

NOTA 13. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014, incluye facturas con vencimientos hasta más de 150 días y 90 días respectivamente por compra de inventarios.

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>	<u>%</u>
Proveedores Nacionales	30.188,42	26,40%
Proveedores Importaciones	81.552,93	73,36%
Cuentas por Pagar Varías	452,34	0,44%
	<u>114,266,59</u>	
USDS		

NOTA 14. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente I. Renta	644,33
Retenciones en la fuente IVA	222,04
IVA por pagar	44.131,23
Impuesto a la Renta	-
	<u>29.047,60</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

[Expresadas en US dólares]

(Continuación)

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Depósitos no identificados	1.430,33
Anticipo de Clientes	539,65
Cuentas por Pagar Gerente	11.590,13
Garantías Recibidas	5.073,00
Cuentas Prepago	9.310,45
	<u>27.943,56</u>

NOTA 16. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Mg. Galez Reina	356.875,29
Mg. Silvia Reina	114.000,00
Total	<u>470.875,29</u>

Estos créditos no se han definido planes y plazos de pago.

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a 2 participaciones, mismas que tienen un valor nominal de USD\$ 100.00 cada una.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES S.A. LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

NOTA 18. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 30% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como máximo al 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIF asciende a menos USD \$ 26.499.05.

Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20. INGRESOS

Un resumen de la planta fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Gasolina Super	2.621.235,82
Gasolina Extra	3.978.734,88
Diesel	1.518.153,20
	<u>2.117.623,90</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CIA. LTDA.

(Expresados en US dólares)

(Continuación)

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la determinación del Costo de Ventas, fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Inventario Inicial	66.813,85
Compras	7.305.231,23
Importaciones	-
Inventario Final	(60.154,72)
	<u>7.311.890,36</u>

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Un resumen de la composición de los gastos de administración fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Gastos de Personal Administrativo	96.910,49
Gastos de Personal Operativo	152.169,99
Gastos Varios	217.980,10
Gastos Depreciaciones	76.237,08
Gastos Amortizaciones	188.291,30
Gastos Seguros	6.152,85
	<u>737.743,71</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PETROGOLDEN COMBUSTIBLES ISA LTDA

[Expreseadas en US dólares]

[Continuación]

NOTA 21, GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de la composición de los gastos financieros, fue como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2014</u>
Intereses Sobregiros	999,42
Intereses Pagados	92.429,46
Comisiones Bancarias	13.183,70
Otros Gastos	92,69
	<u>106.705,27</u>

NOTA 24, IMPUESTO A LA RENTA

Au 31 de diciembre de 2014, la determinación del impuesto a la renta, es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>11-12-2014</u>
Utilidad del Ejercicio	73.943,47
(-) Participación Trabajadores	(71.093,22)
(-) Otras Rentas Exentas	0,00
(+) Gastos no Deducibles	3.972,93
(-) Reducción por Discapacitados	(19.630,04)
Utilidad Gravada	<u>47.243,16</u>
	Tarifa
Impuesto a la Renta	<u>22,00%</u> <u>10.503,50</u>
Anticipo Impuesto Renta - Impuesto	<u>22.349,34</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROBOLDEN CONSULTORES CIA. LTDA.

(Expresadas en US dólares)

(Continuación)

La determinación del impuesto a pagar y/o saldo a favor es la siguiente.

Detalle	31-12-2014
Impuesto a la Renta	22.349,54
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	(1.440,86)
(-) Retenciones en la Fuente a favor	(21.789,32)
(-) Crédito Trib. como Años Anteriores	(4.075,86)
Saldo a Favor de la compañía	<u>(4.956,54)</u>

NOTA 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 16, 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Ing. Gato Riera Placencia
GERENTE GENERAL


Ing. Karola Escudero Torres
CONTADORA GENERAL