

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2016, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de **Petrogolden Combustibles Cía. Ltda.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

4. **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

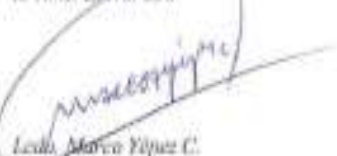
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NI4 siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

5. **Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERUGC15-00003278 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias se emiten por separado y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidas en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de Petrogolden Combustibles Cía. Ltda., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016.

Quito, 26 de abril de 2017

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



Leda Marco Yáñez C.
PRÉSIDENTE
Registro C.P.A. No. 11,403

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES CÍA. LTDA.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

ACTIVOS	Notas	31-12-2016	31-12-2015
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	102.063,64	146.243,31
Inversiones		4.500,00	4.450,00
Cuentas	5	88.859,83	88.490,00
Otras Cuentas por Cobrar	6	6.441,37	4.070,02
Inventario	7	59.943,65	66.951,07
Impuestos Corrientes	8	48.674,71	132.814,55
Activo Impuesto Diferido		5.210,23	5.210,23
Total Activo Corriente		306.693,43	492.239,05
Activo No Corriente			
Mobiliario y Equipos	9	1.076.772,50	1.100.226,27
Otros Activos Diferidos	10	-	91.837,47
Total Activo No Corriente		1.076.772,50	1.241.063,74
Activos Totales		1.403.408,13	1.693.098,93
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Obligaciones Financieras y Terceros	11	248.234,00	256.231,84
Dividendos por Pagar		91.048,18	91.048,18
Obligaciones Laborales Corto Plazo	12	37.439,01	36.079,83
Provisiones	13	143.672,14	106.286,20
Impuestos Corrientes por Pagar	14	27.866,04	102.576,14
Otras Cuentas por Pagar	15	11.051,70	37.621,44
Total Pasivo Corriente		568.194,95	629.853,69
Pasivo No Corriente			
Obligaciones Financieras y Terceros L/P	16	479.066,00	530.300,00
Obligaciones Financieras Largo Plazo	17	187.196,02	396.847,85
Obligaciones Laborales no Corrientes	17	19.098,00	-
Total Pasivo No Corriente		685.359,02	927.147,85
Pasivos Totales		1.253.553,97	1.567.001,54
PATRIMONIO			
Capital Social	18	40.400,00	403,00
Reservas	19	3.017,74	3.894,63
Aportes Para Futuras Capitalizaciones		-	40.000,00
Resultados Acumulados por Efectos de RIF	20	(16.499,05)	(16.499,05)
Resultados Acumulados		94.037,84	40.500,71
Utilidad del Ejercicio		57.035,93	66.211,73
Patrimonio Total		177.987,46	134.298,23
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTAL		1.403.408,13	1.693.098,93

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Cgo. Alfonso Peña Páez
GERENTE GENERAL


Ing. Amelia Ovalles
Contadora General

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES C.A. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2011

	Notas	31/12/2010	31/12/2011
Ingresos	21	7.285.904,29	6.384.562,32
Costo de Ventas	22	<u>(3.454.703,10)</u>	<u>(7.489.807,14)</u>
		<u>3.831.201,19</u>	<u>(1.105.244,82)</u>
Gastos de Ventas y otros			285,00
Gastos de Administración	23	807.136,48	793.807,08
Gastos Financieros	24	50.024,24	70.505,86
Otros Gastos			-
Otros Ingresos		107.932,23	101.028,09
Utilidad Antes de Impuestos y Reservas		<u>98.003,62</u>	<u>84.246,47</u>
Gasto por Participación Trabajadores	25	14.033,80	14.736,97
Gasto por Impuesto a la Renta	25	27.027,80	13.812,94
Asignación Legal		-	3.484,83
Resultado del Ejercicio antes de Efectos Integrales		<u>56.941,02</u>	<u>52.211,33</u>
Otro Resultado Integral		-	-
Otros Resultados Integrales		-	-
Otro Resultado Integral neto de impuestos		-	-
Garantía por Revaluación de Propiedades		-	-
Resultado Integral Total		<u>56.941,02</u>	<u>52.211,33</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

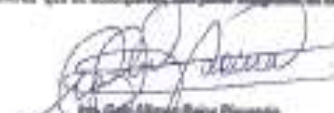

Ing. Gery Alfonso Riquelme Placencia
Gerente General


Ing. Amalia Cervantes
Contadora General

PETROGOLDEN COMBUSTIBLES S.A. LTDA.
Estado del Flujo de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Flujo de efectivo en actividades operativas	Notas	31/12/2016	31/12/2015
Cifras procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		7.285.335,38	5.267.450,29
Cifras recibidas por actividades de operación		12.889,44	12.909,44
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(7.041.825,61)	(7.773.505,23)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(351.420,43)	(360.413,38)
Ingresos pagados		(50.757,30)	(75.888,56)
Ingresos recibidos		143.033,79	140.118,82
Ingresos a las ganancias pagados		(24.347,80)	(35.287,38)
Otros ingresos (pérdidas) de efectivo		(29.141,21)	7.185,20
Efecto neto usado de actividades de operación		<u>37.318,21</u>	<u>288.794,67</u>
Contribución de las Actividades Operativas			
Pago de efectivo en actividades de inversión			
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(2.250,00)	(33.826,67)
Adquisiciones Otros Activos		-	(760,31)
Ingresos		(66,73)	(5.455,00)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(2.316,73)</u>	<u>(39.141,98)</u>
Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento			
Obligaciones Bancarias, netas		8.783,80	(205.310,80)
Deudas Pagadas		-	(435,43)
Obligaciones con Terceros, netas		(60.080,00)	48.124,71
Aperto Aumento de Capital		-	48.200,00
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento		<u>(51,296,20)</u>	<u>(149.421,52)</u>
(Aumento) Disminución neta en efectivo		(14,978,72)	103.027,28
Efectivo al inicio del año		145.218,21	42.222,11
Efectivo al final del año	4	<u>130.239,49</u>	<u>145.218,21</u>
Utilidad del Ejercicio Antes de Impuestos, Participación y Reservas		87.558,85	86.211,73
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciación Mobiliario y Equipo		72.753,77	79.896,76
Base Activo Fijo		-	56,88
Amonización		81.637,47	181.791,72
Provisiones de Incendios		-	-
Pérdida por Ajustes en Inventarios		-	769,79
Ajustes cuentas por cobrar y pagar		-	-
Ingresos por arrend		2.295,34	2.388,23
Participación Trabajadores		14.873,89	14.738,97
Impuesto a la Renta		27.337,39	13.672,84
Provisión Reserva Legal		-	3.484,83
Adulterio Patronal y Desahucio		(9.088,30)	-
		<u>194.785,20</u>	<u>383.885,29</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Verificaciones en Activos			
(Aumento) Cuentas por Cobrar		(380,00)	(17.108,03)
Disminución Inventarios		8.887,42	(8.247,52)
Disminución (Aumento) Arrendos Proveedores		-	-
Disminución - Pagos Anticipados		84.128,79	(34.652,38)
Disminución Activo Fijo		(2.371,33)	(7.772,80)
Verificaciones en Pasivos			
Disminución Cuentas por Pagar		(181.285,86)	(6.093,20)
Aumento Provisiones Sociales		(12.412,11)	(11.237,03)
Disminución Ingresos Públicos		(112.087,50)	(2.384,46)
Aumento Otros Cuentas por Pagar		(29.799,88)	3.876,16
Aumento Pasivos Varie		-	-
Efecto neto usado de actividades de operación		<u>37.318,21</u>	<u>288.794,67</u>

Los valores financieros que se contabilizan son parte integral de los estados financieros.


Ing. Carlos Alberto Reina Plazencia
Gerente General


Ing. Amalia Cevallos
Contadora General