

4868E

"PETROWORLD S.A"

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

"PETROWORLD S.A."

Al 31 de diciembre de 2.009

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Balance General	3
➤ Estado de Resultados	4
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6
➤ Notas a los Estados Financieros	7-13

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

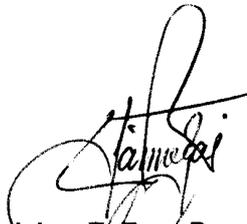
**A LOS SEÑORES MIEMBROS DEL COMITÉ ADMINISTRATIVO DE LA
"COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS
PETROWORLD S.A."**

- 1.- Hemos auditado a los Balances Generales adjuntos de la **"COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoria.
- 2.- Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La Auditoria incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
- 3.- En nuestra opinión los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE** en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A."**, al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

- 4.- De conformidad con el Artículo 213 de la Ley de Régimen Tributario, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, hasta el 31 de mayo del 2010, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes, los mismos que serán objeto por parte de auditoría Externa.

La administración considera que con la conciliación tributaria no resultará base imponible de impuesto a la renta.

SC-RNAE No053
Abril 13 del 2010
Quito - Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente de Auditoría (Socio)
Registro No. 3511

" PETROWORLD S.A. "
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
FONDOS ROTATIVOS		PROVEEDORES	(NOTA 8)
BANCOS	(NOTA 2)	CTAS. POR PAG. IESS Y EMPLEADOS	(NOTA 8)
INVERSIONES		GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(NOTA 11)
CLIENTES	(NOTA 3)	RETENCIONES POR PAGAR	(NOTA 10)
CHEQUES PROTESTADOS		ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)
PRESTAMOS O ANT. EMPLEADOS		TOTAL PASIVO CORRIENTE	
PRESTAMOS CLAS. RELACIONADAS			
CREDITO TRIB. Y ANT. IMPTO. RTA.	(NOTA 4)	PASIVOS NO CORRIENTES	
PROV. CTAS. INCOBRABLES		OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 9)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		ACREEDORES VARIOS	
INVENTARIOS	(NOTA 5)	PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L/P	
SEGUROS ANTICIPADOS	(NOTA 6)	OTROS ACREEDORES L/P	
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL PASIVOS	
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 7)	CAPITAL SOCIAL	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		RESERVA DE CAPITAL	
		RESERVA LEGAL	
		RESULTADO EJERC. ANTERIORES	
		RESULTADO DEL EJERCICIO	
		TOTAL PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVOS			
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

" PETROWORLD S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS		
Combustibles	15.125.096,74	
Micros y Lubricantes	210.826,63	
Otros Ingresos	<u>373.187,64</u>	15.709.111,01
(-) COSTO DE VENTAS	<u>13.516.848,99</u>	<u>13.516.848,99</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.192.262,02
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	1.152.811,37	
Gastos Administrativos	694.367,26	
Otros Egresos	<u>216.044,45</u>	<u>2.063.223,08</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		129.038,94
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	<u>36.412,90</u>	36.412,90
UTILIDAD 2.009 ANTES DEL 15% PARTIC. TRABAJ. E IMPUESTO A LA RENTA		92.626,04
15% Participación Trabajadores		13.893,91
Reserva Legal		5.904,91
Impuesto a la Renta		19.683,03
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2.009		<u><u>53.144,19</u></u>

" PETROWORLD S.A. "
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al 31 de diciembre del 2.008	60.000,00	21.806,47	894.587,30		73.978,89	1.050.372,66
Reclasificación de Cuentas				73.978,89	-73.978,89	
Utilidad del Ejercicio					53.144,19	53.144,19
Reserva Legal del 2.009		5.920,26				5.920,26
Saldo al 31 de Diciembre del 2.008	60.000,00	27.726,73	894.587,30	73.978,89	53.144,19	1.109.437,11

" PETROWORLD S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.009

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
AUMENTO DE ACTIVO FIJO	56.734,24
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	56.734,24
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	53.144,19
AUMENTO DE CAJA CHICA	-516,82
AUMENTO DE CLIENTES	-39.271,44
AUMENTO DE CHEQUES PROTESTADOS	-3.088,84
DISMINUCION DE PRESTAMOS EMPLEADOS	3.321,63
DISMINUCION DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.513,99
AUMENTO DE PRESTAMOS CIAS. RELACIONADAS	-422,24
DISMINUCION DE C.X.C. RETENCIONES I.R E IVA	6.681,96
AUMENTO DE INVENTARIOS DE MICROS Y LUBRICANTES	-18.371,43
AUMENTO DE PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	2.707,00
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	-6.963,01
FLUJO DE EFCTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	3.734,99
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
AUMENTO DE OTROS PROVEEDORES	151.039,59
DISMINUCION DE CTAS POR PAGAR SUELDOS E IEES	-1.136,47
DISMINUCION DE GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	-10.694,95
DISMINUCION DE RETENCIONES POR PAGAR	-15.626,39
DISMINUCION DE ACREDORES VARIOS CORTO PLAZO	-59.090,94
DISMINUCION DE ACREDORES LARGO PLAZO	-89.383,54
AUMENTO DE PRESTAMOS ACCIONISTAS	26.832,49
DISMINUCION DE OBLIGACIONES BANCARIAS	-57.239,34
AUMENTO DE PATRIMONIO	<u>79.899,15</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>24.599,60</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	85.068,83
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO	<u>-30.753,86</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DE PERIODO	54.314,97

**“COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS
PETROWORLD S.A.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31
DE DICIEMBRE DEL 2009**

NOTA 1.- BASE LEGAL

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.-

Mediante Escritura Pública del 10 de enero de 1995, protocolizada en la Notaria 21 del Cantón Quito, se constituye la Compañía de Comercio, Industria y Servicios Petroleros, Petroworld S.A., cuyos objetivos son : a) Producir, comercializar, importar, almacenar y transportación de petróleo, gas y sus derivados, b) Operar y mantener campamentos e instalaciones, medios de transporte y plantas industriales c) Realizar servicios de asesoría industrial y comercial d) Realizar asesorías en las áreas dedicadas anteriormente y obtener representaciones de empresas extranjeras y nacionales e) Producir y comercializar bienes muebles en general y de hidrocarburos en particular, f) producir bienes en general g) Para el cumplimiento de sus fines, la Compañía podrá contratar y ejecutar mandatos civiles y comerciales, intervenir como fundadora o socia en la constitución de otras sociedades, adquirir acciones o participación en sociedades existentes por tanto, podrá celebrar todo tipo de contratos ya sea de carácter civil, mercantil, laboral, ejercitar cualquier acto de comercio permitido por la Ley incluyendo el de importación y exportación de artículos o bienes con su actividad a desarrollar..

El capital social fue de U.S -\$800,00 de los cuales se pago U.S. \$200,00 posteriormente mediante Escritura Pública del 19 de Septiembre de 1996, se protocoliza el aumento de capital en U.S.\$7.200,00, por lo que el capital se incrementa a U.S.\$8.000,00.

Mediante Escritura Pública del 24 de Octubre del 2007, se protocoliza un nuevo aumento de capital en U.S. \$52.000,00 lo que dicho capital queda en U.S. \$ 60.000,00 los mismos que han sido totalmente cubiertos con los Aportes de Futura Capitalización y las utilidades no distribuidas al 31 de diciembre del 2006.

2.- PRINCIPIOS Y/ O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/ o prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros, de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

A) BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, luego de su conversión de sucres a dólares, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, expedida en Resolución de la SUPERINTENDENCIA DE BANCOS, SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y DIRECCION SE SERVICIOS DE RENTAS INTERNAS, al 31 de Marzo del 2000 y la ley fundamental para la Transformación Económica del Ecuador, expresada en Registro Oficial No. 34 de Enero del 2000, en la que señala que el dólar de los Estados Unidos es moneda de curso norma en el país y que las sociedad y personas naturales deben efectuar la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de Estados Unidos de América..

B) INGRESOS

Los ingresos por servicios prestados provienen de la comercialización de combustibles a través de sus Estaciones de Servicio, dicho producto es proporcionado por Petrocomercial mediante contrato suscrito para dicho efecto.

C) PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA

La provisión de impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables del periodo terminado al 31 de diciembre del 2009, de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario.

D) PARTICIPACION DE TRABAJADORES

De conformidad con las Leyes laborales la compañía debe destinar el 15 % de su utilidad neta anual, la misma que se obtiene deduciendo de sus ingresos todos los gastos de operación y administración. En este caso se ha efectuado la correspondiente provisión de pago.

NOTA 2.- BANCOS

Comprende:	U.S.\$
BANCO PICHINCHA	7.483,70
BANCO RUMIÑAHUI	44.847,18
BANCO GUAYAQUIL	452,90
BANCO DEL PACIFICO	1.531,19
	<hr/>
SUMAN	54.314,97

NOTA 3.-CLIENTES MONEDA NACIONAL.-

Al 31 de diciembre del 2009 asciende a U.S. \$ 285.779,17 y corresponde al saldo de los clientes por las ventas entregadas a crédito, las mismas que se efectivizan máximo de ocho días.

NOTA 4.- CREDITO TRIBUTARIO Y Anticipo IMPUESTO A LA RENTA.-

Considera el Crédito tributario de la Empresa por Impuesto al Valor Agregado (IVA) que retiene Petrocomercial en las compras de combustible, así como el valor de de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta (2 por mil sobre el valor de cada compra), de acuerdo a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario vigente.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Considera los saldos de los inventarios de combustibles y de productos de Micros y Lubricantes de las diferentes Estaciones de Servicios y que detallamos a continuación:

COMBUSTIBLES

ESTACIONES	U.S. \$
Rocío	17.208,78
Independencia	23.480,64
Santa Rosa	31.983,23
El Carmen	16.535,42
Ambuqui	29.038,23
Tabacundo	23.478,57
Puerto Limón	7.342,86
Luz de América	14.674,62
San Jacinto	11.071,13
Chorlavi	18.455,75
Natabuela	18.883,52
	<hr/>
SUMAN	212.152,75

MICROS Y LUBRICANTES

ESTACIONES	U.S. \$
Rocio	946,83
Independencia	5.700,07
El Carmen	778,57
Santa Rosa	416,38
Ambuqui	773,21
Tabacundo	1.539,44
Luz de América	3.317,01
San Jacinto	623,05
Puerto Limón	141,96
Chorlavi	550,89
Natabuela	354,46
En Bodega	4.556,63
SUMAN	19.698,50
TOTAL	231.851.25

NOTA 6.- SEGUROS ANTICIPADOS.-

Considera el saldo por amortizarse al 31 de diciembre del 2.009 por los Seguros de fidelidad, incendio y Accidentes de los bienes, instalaciones y activos de la empresa, tanto de su Oficina Matriz como las Estaciones de Servicio de su propiedad, vigentes hasta Julio del 2010.

NOTA 7.- ACTIVO FIJO

Considera las instalaciones, muebles y enseres, herramientas, equipos y vehículos de la compañía, registrada en dólares de Estados Unidos.

Las ganancias o pérdidas por venta y retiro de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se consideran en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras o reparaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de estos activos están calculados sobre los valores originales más los efectos de la dolarización, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 10 años, excepto las edificaciones que se han calculado para 20 años.

A continuación detallamos el movimiento de activo fijo durante el año 2009:

NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2009	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
EDIFICACIONES	153.711,41	-	153.711,41
EDIFICACIONES	1.683.680,36	27.620,45	1.711.300,81
SURTIDORES	247.703,82	15.206,43	262.910,25
EQUIPOS DE COMPUTACION	64.061,42	-	64.061,42
MUEBLES Y ENSERES	45.572,79	500,00	46.072,79
EQUIPO DE OFICINA	19.481,73	-	19.481,73
VEHICULOS	303.689,83	-	303.689,83
HERRAMIENTAS	3.232,79	-	3.232,79
MAQUINARIA Y EQUIPO	37.306,76	-	37.306,76
GENERADORES	32.434,85	-	32.434,85
SEMOVENTES	7.010,00	-	7.010,00
SUMAN	2.597.885,76	43.326,88	2.641.212,64
DEPRECIACION ACUMULADA	908.228,81	174.040,03	1.082.268,84
SALDO	1.689.656,95	-130.713,15	1.558.943,80

NOTA 8.- PROVEEDORES**Considera:****U.S. \$**

PETROCOMERCIAL

374.790,97

NOTA 09.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Considera el saldo al 31 de diciembre del 2009 de los préstamos obtenidos por la empresa en años anteriores, en el Banco Rumifahui y Guayaquil, por los siguientes conceptos

U.S. \$**BANCO DE Guayaquil**

Operación 286952

116.151,20

BANCO DE RUMIÑAHUI

Operación 164164

32.389,01

Contrato 298908

87.689,08

Contrato 315629

16.937,40

SUMAN**253.166,69****NOTA 10.- RETENCIONES POR PAGAR**

Considera los valores por pagar de las Retenciones de IVA por las ventas del año, correspondiente a la Empresa y sus Distribuidores de Combustibles, así como de las Retenciones en la fuente de los Anticipos de Impuesto a la Renta.

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**Considera:****U.S. \$**

DECIMO TERCER SUELDO

7.052,69

DECIMO CUARTO SUELDO

6.866,99

FONDO DE RESERVA

20.849,49

UTILIDAD DE TRABAJADORES

13.893,91

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

19.683,03

SUMAN**68.346,11**

NOTA 12.- ACREEDORES VARIOS

Considera esta cuenta los valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2009 por compra de materiales y suministros para el mantenimiento y operación de las Instalaciones de la empresa, así como de los productos que se venden en los Micros de las Estaciones, las mismas que se cancelan en su mayoría en el mes de enero del 2008. El valor por este concepto asciende a U.S. \$ 122.909,60.

NOTA 13.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador la Compañía debe transferir el 5% de sus utilidades anuales a la reserva legal hasta completar el 20% de su capital suscrito y pagado. Por el año 2009 la provisión efectuada al respecto asciende a U.S. \$ 5.920,29.

NOTA 14.-EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de elaboración del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos Estados Financieros.