

#2141

53/

“PETROWORLD S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“PETROWORLD S.A. ”

Al 31 de diciembre de 2.011

I N D I C E

Contenido	Páginas N°
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Balance General	4
➤ Estado de Resultados	5
➤ Estado de Evolución del Patrimonio	6
➤ Estado de Flujos de Efectivo	7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-14



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011**

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

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.011 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2.011. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoria incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan RAZONABLEMENTE, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **“COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.”** al 31 de Diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones por el año terminado es 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.
5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.Q.ICI. – 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento **“NIAA”** para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorias realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. La empresa **“COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.”**, para dar cumplimiento al requerimiento de la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS. 11 del 12-01-11, en sus Art. Quinto, Sexto, Noveno y Décimo primero, **contrató** a la Lic. Mónica Alexandra Delgado Chicaiza, para la preparación y presentación del cronograma de implementación de las NIIF'S y conciliación del Patrimonio Neto. A la fecha de nuestra auditoria se ha presentado a la Superintendencia de Compañías la documentación requerida.

7. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC – D GERCGC 10 – 00139 de abril 26 de 2.010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2.012, previa la elaboración por **“COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.”** de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoria Externa.

SC – RNAE N° 053
Abril, 03 de 2.012
Quito – Ecuador



C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoria (Socio)
Registro N° 3511

"PETROWORLD S.A."
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
FONDOS ROTATIVOS	6,793.56			
BANCOS	117,723.49	(NOTA 2)		
INVERSIONES	600.00			
CLIENTES	518,757.84	(NOTA 3)		
CHEQUES PROTESTADOS	3,342.33			
PRESTAMCO O ANTICIPOS EMPLEADOS	41,755.23			
PRESTAMOS CIAS. RELACIONADAS	3,781.86			
CREDITO TRIBUTARIO Y ANTICIPO I. RENT. (NOTA 4)	248,726.96			
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-12,365.18			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	209,006.64	(NOTA 5)		
INVENTARIOS	22,381.85	(NOTA 6)		
SEGUROS ANTICIPADOS	30,563.44			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1,191,068.02</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVO FIJO	1,398,723.15	(NOTA 7)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1,398,723.15</u>			
TOTAL ACTIVOS	<u><u>2,589,791.17</u></u>			
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
PROVEEDORES	482,534.68	(NOTA 8)		
CUENTAS POR PAGAR IESS Y EMPLEADOS	26,868.19			
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	96,339.25	(NOTA 11)		
RETENCIONES POR PAGAR	195,314.02	(NOTA 10)		
ACREEDORES VARIOS	144,365.92	(NOTA 12)		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>945,422.06</u>			
PASIVO LARGO PLAZO				
OBLIGACIONES BANCARIAS	161,132.90	(NOTA 09)		
ACREEDORES VARIOS	28,096.16			
PRESTAMOS ACCIONISTAS	291,859.18			
OTROS ACREEDORES LARGO PLAZO	915.85			
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	<u>482,004.09</u>			
TOTAL PASIVO	<u><u>1,427,426.15</u></u>			
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	60,000.00			
UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	59,851.94			
UTILIDADES DEL PRESENTE EJERCICIO	120,199.45			
RESERVA DE CAPITAL	894,587.30			
RESERVA LEGAL	27,726.33			
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,162,365.02</u>			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,589,791.17</u></u>			

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

"PETROWORLD S.A."
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

VENTAS		16,529,479.38
COMBUSTIBLES	16,302,871.86	
MICROS Y LUBRICANTES	<u>226,607.52</u>	
COSTO DE VENTAS		14,479,723.13
COMBUSTIBLES	14,301,948.94	
MICROS Y LUBRICANTES	<u>177,774.19</u>	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		2,049,756.25
GASTOS OPERACIONALES		1,888,387.47
GASTOS DE VENTA	925,173.67	
GASTOS DE ADMINISTRACION	885,959.50	
GASTOS FINANCIEROS	<u>77,254.30</u>	<u>-</u>
UTILIDAD(PERDIDA) OPERACIONAL		161,368.78
OTROS INGRESOS	386,052.59	
OTROS EGRESOS	<u>361,354.11</u>	<u>24,698.48</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS		186,067.26
15% PARTICIPACION LABORAL		27,910.09
IMPUESTO A LA RENTA		37,957.72
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		28,596.10
IMPUESTO A PAGAR		9,361.62
UTILIDAD(PERDIDA DEL EJERCICIO)		<u><u>120,199.45</u></u>

"PETROWORLD S.A."
MOVIMIENTO PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	TILIDAD DE PRESENTE EJERCICIO	RESERVA LEGAL	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2011	60,000.00	894,587.30	53,144.19	59,851.94	27,726.33	1,095,309.76
PARTICIPACION SOCIOS			-53,144.19		-	-53,144.19
TRANSFERENCIA UTILIDADES			59,851.94	-59,851.94	-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	-	-	120,199.45	-	120,199.45
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	60,000.00	894,587.30	59,851.94	120,199.45	27,726.33	1,162,365.02

"PETROWORLD S.A."
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

DISMINUCION DE ACTIVO FIJO 155,803.25

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION 155,803.25

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

UTILIDADES(PERDIDA) DEL EJERCICIO 120,199.45

AUMENTO DE CAJA CHICA -699.36

AUMENTO DE INVERSIONES -

AUMENTO DE CLIENTES -165,473.51

AUMENTO DE CHEQUES PROTESTADOS -3,131.49

DISMINUCION DE PRESTAMOS EMPLEADOS 19,835.94

AUMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR -4,197.33

DISMINUCION DE PRESTAMOS CIAS. RELACIONADAS -

AUMENTO DE C.X C. RETENCIONES I.R E IVA -68,739.33

AUMENTO DE INVENTARIOS DE MICROS Y LUBRICANTES -9,758.21

AUMENTO DE PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES 5,133.79

AUMENTO DE OTROS ACTIVOS -1,138.16

FLUJO DE EFCTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS -107,968.21

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

AUMENTO DE OTROS PROVEEDORES 96,971.75

AUMENTO DE CTAS POR PAGAR SUELDOS E IESS 7,747.84

AUMENTO DE GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR 25,243.12

AUMENTO DE RETENCIONES POR PAGAR 27,289.25

AUMENTO DE ACREDORES VARIOS CORTO PLAZO 9,672.65

DISMINUCION DE ACREDORES LARGO PLAZO -38,027.50

AUMENTO DE PRESTAMOS ACCIONISTAS 5,763.83

DISMINUCION DE OBLIGACIONES BANCARIAS -89,708.95

DISMINUCION DE PATRIMONIO -53,144.19

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -8,192.20

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES 39,642.84

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE AL INICIO DEL PERIODO 78,080.65

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DE PERIODO 117,723.49

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

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 24% aplicable a las utilidades gravables del periodo terminado al 31 de diciembre del 2011, 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	1.494,53
BANCO RUMIÑAHUI	94.529,04
BANCO GUAYAQUIL	20.975,97
BANCO DEL PACIFICO	723,95

SUMAN	117.723,49

NOTA 3.-CLIENTES MONEDA NACIONAL.-

Al 31 de diciembre del 2011 asciende a U:S:\$ 518.750,73 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. \$
Rocio	12.681,68
Independencia	20.358,02
Santa Rosa	18.783,25
El Carmen	22.049,92
Ambuqui	26.799,45
Tabacundo	15.533,79
Puerto Limón	6.754,69
Luz de América	19.587,98
San Jacinto	9.943,78
Chorlavi	19.819,10
Natabuela	11.807,21
La Ecologica	9.010,55
SUMAN	193.129,42

MICROS Y LUBRICANTES ESTACIONES

Rocio	612,71
Independencia	2.886,41
El Carmen	1.286,61
Santa Rosa	561,65

Ambuqui	542,86
Tabacundo	782,48
Luz de América	3.550,18
San Jacinto	625,78
Puerto Limón	280,27
Chorlavi	659,94
Natabuela	537,50
La Ecologica	407,36
En Bodega	3.143,47

SUMAN	15.877,22
TOTAL	209.006,64

NOTA 6.- SEGUROS ANTICIPADOS.-

Considera el saldo por amortizarse al 31 de diciembre del 2.011 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 2012.

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 2011:

PETROWORLD S.A.
ANALISIS DEL MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

CUENTA	SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2011	MOVIMIENTO	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EDIFICACIONES	153,711.41	-	153,711.41
EDIFICACIONES	1,692,122.76	-	1,692,122.76
SURTIDORES	262,910.25	-	262,910.25
EQUIPOS DE COMPUTACION	65,106.38	2,129.00	67,235.38
MUEBLES Y ENSERES	46,072.79	-	46,072.79
EQUIPO DE OFICINA	19,481.73	-	19,481.82
VEHICULOS	508,200.81	27,031.07	535,231.88
HERRAMIENTAS	3,232.79	1,408.28	4,641.07
MQUINARIA Y EQUIPO	37,306.76	-	37,306.76
GENERADORES	32,434.85	-	32,434.75
SEMOVIENTES Y OTROS	7,010.00	2,860.00	9,870.00
SUMAN	2,827,590.53	33,428.35	2,861,018.87
DEPRECIACION ACUMULADA	1,273,064.13	189,231.60	1,462,295.73
SALDO	1,554,526.40	-155,803.25	1,398,723.15

NOTA 8.- PROVEEDORES

Considera :

	U.S. \$
PETROCOMERCIAL	482.534,87

NOTA 09.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Considera el saldo al 31 de diciembre del 2011 de los préstamos obtenidos por la empresa en años anteriores, en el Banco Rumiñahui , por los siguientes conceptos

	U.S. \$
BANCO DE RUMIÑAHUI	
Operación 337327-00	39.677,22
Contrato 298908-00	50.535,52
Operación 355406-00	47.618,77
Operación 267747-00	23.301.39

SUMAN	161.132,90

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	2.748,55
DECIMO CUARTO SUELDO	6.351,77
FONDO DE RESERVA	21.371,12
UTILIDAD DE TRABAJADORES	27.910.09
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	37.957,72

SUMAN	96.339,25

NOTA 12.- ACREEDORES VARIOS

Considera esta cuenta los valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2011 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 2012. El valor por este concepto asciende a U.S. \$ 144.365,92

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 2011 no se ha efectuado ninguna provisión debido a que la provisión por este concepto al 31 de diciembre del 2009 supera ya esta base.

NOTA 14.-EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre dichos Estados Financieros.