

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"PETROWORLD S.A."**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "PETROWORLD S.A.", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "PETROWORLD S.A." al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF'S.

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "PETROWORLD S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

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

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. *La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). 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 incorrección material, debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.*

La Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa que hacerlo.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

5. *Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.*

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

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, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y 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 aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. *De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio de 2019, previa la elaboración por "PETROWORLD S.A." de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.*

SC - RNAE N° 053
Abril, 25 de 2019
Quito - Ecuador



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

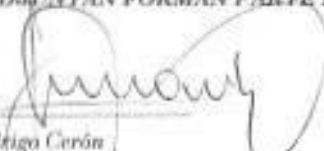
"PETROWORLD S.A."

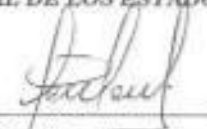
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018-2017

CUENTAS		2018	2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECT.	(NOTA 3)	356.779,10	182.557,69
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(NOTA 4)	358.575,58	289.571,62
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	(NOTA 5)	250.000,00	250.000,00
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	(NOTA 6)	9.558,09	13.325,15
INVENTARIOS	(NOTA 7)	282.264,93	284.416,65
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIP.	(NOTA 8)	27.328,20	28.543,49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 9)	60.607,92	88.691,00
ACTIVO IMPUESTO CORRIENTE	(NOTA 10)	213.315,23	398.261,08
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.558.429,05	1.535.966,68
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 11)	2.953.965,58	3.069.044,77
OTROS ACTIVOS	(NOTA 12)	5.649,73	6.027,33
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.959.615,31	3.075.072,10
TOTAL ACTIVOS		4.518.044,36	4.611.038,78
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	(NOTA 13)	618.390,67	732.356,76
PASIVOS IMPUESTOS CORRIENTES	(NOTA 10)	27.861,14	201.444,05
OBLIGACIONES PATRONALES	(NOTA 14)	13.712,23	12.180,23
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(NOTA 15)	37.284,67	36.445,27
PROVISIONES SOCIALES	(NOTA 16)	62.113,56	53.057,04
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 17)	16.604,06	21.917,71
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		775.966,33	1.057.401,06
PASIVOS NO CORRIENTES			
OBLIGACIONES CON INSTIT. FINANC.	(NOTA 18)	441.027,43	509.477,92
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATR.	(NOTA 19)	151.379,69	153.543,09
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 20)	-	63.493,32
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	(NOTA 21)	82.555,49	50.981,83
PASIVOS DIFERIDOS	(NOTA 22)	232.771,18	232.771,18
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		907.733,79	1.010.267,34
TOTAL PASIVOS		1.683.700,12	2.067.668,40
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 23)	60.000,00	60.000,00
RESERVAS	(NOTA 23)	2.494.982,80	2.294.151,82
RESULTADO EJERCICIOS ANTER.	(NOTA 23)	-	985,11
RESULTADO DEL EJERCICIO	(NOTA 23)	279.361,44	188.233,45
TOTAL PATRIMONIO		2.834.344,24	2.543.370,38
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.518.044,36	4.611.038,78

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


Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General


Sr. Xavier Centeno
Contador

"PETROWORLD S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018-2017

INGRESOS		2018	2017
INGRESOS OPERACIONALES	(NOTA 24)	19.861.618,43	18.131.432,01
Combustible		19.511.819,12	17.801.774,49
Micros Estación		135.510,11	126.781,40
Lubricantes		50.199,40	57.589,85
Tarjetas y Recargas		164.089,80	145.286,27
(-) COSTO DE VENTAS	(NOTA 25)	-17.487.735,73	-15.921.736,61
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.373.882,70	2.209.695,40
(-) GASTOS OPERACIONALES	(NOTA 26)	-2.181.426,70	-2.085.451,11
Gastos de Operación		-1.093.355,51	-1.074.886,92
Gastos de Administración		-950.281,01	-919.911,96
Gastos Financieros		-137.790,18	-90.652,23
UTILIDAD OPERACIONAL		192.456,00	124.244,29
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(NOTA 24)		
Otros Ingresos		88.247,65	69.188,29
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(NOTA 26)		
Otros Egresos		-1.342,21	-5.199,13
Utilidad del Ejercicio antes del 15%			
Particip. Trabajadores e Impto a la Rta.		279.361,44	188.233,45
15% Participación Trabajadores		-41.904,22	-28.235,02
(-) Impuesto a la Renta		-52.240,59	-35.199,65
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		185.216,63	124.798,78

Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General

Sr. Xavier Centeno
Contador

"PETROWORLD S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	REEXPRESIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	RESERVA POR REVALUACIÓN DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	60.000,00	27.726,33	-	666.933,15	983,11	1.599.472,34	163.233,45	2.543.370,38
31-mar-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs					-983,11	983,11		-
31-mar-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs						47.183,26		47.183,26
31-mar-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs						152.062,01		152.062,01
01-mar-18	Reg. 15ª, Particip. Trabajadores					-28.235,02		-28.235,02	-28.235,02
01-mar-18	Reg. Impuesto Renta					-35.199,65		-35.199,65	-35.199,65
01-mar-18	Reg. Pago Utilidades Acumuladas Señores Accionistas					-124.798,78		-124.798,78	-124.798,78
31-dic-18	Utilidad del Ejercicio					279.361,44		279.361,44	279.361,44
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	60.000,00	27.726,33	-	666.933,15	-	1.800.303,32	279.361,44	2.534.344,24

Ing. Rosalva Carón
Gerente General

Sr. Ximber Carrión
Contador

PETROWORLD S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Efectivo Recibido por Recaudos Clientes</i>	19.792.614,47
<i>Efectivo Pagado por Gastos Operacionales</i>	-1.111.473,91

Efectivo Generado por Operación	18.681.140,56
--	----------------------

<i>Efectivo Pagado a Proveedores</i>	-17.599.550,10
<i>Efectivo Pagado por Impuestos</i>	-23.836,71
<i>Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales</i>	-139.132,39
<i>Efectivo Recibido Ingresos no Operacionales</i>	88.247,65
<i>Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar</i>	30.275,97
<i>Efectivo Pagado a Empleados</i>	-777.720,19
<i>Efectivo Pagado por Otras Cuentas Por Pagar</i>	-5.313,65
<i>Efectivo Pagado por Acreedores Varios</i>	-63.493,32

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	190.617,82
---	-------------------

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

<i>Efectivo Pagado por Compra de Propiedad, Planta y Equipo</i>	-54.566,67
---	------------

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-54.566,67
---	-------------------

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

<i>Efectivo Recibido por Préstamos Accionistas</i>	31.573,66
<i>Efectivo Pagado por Obligaciones con Instituciones Financ.</i>	-68.450,49
<i>Efectivo por Dividendos Accionistas</i>	-124.798,78

Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	-161.675,61
--	--------------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

<i>Reg. Regulación Ctas por Cobrar. Aplicación NIIFs</i>	199.845,87
--	------------

AUMENTO EN EFECTIVO	174.221,41
----------------------------	-------------------

EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	182.557,69
------------------------------------	-------------------

EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	356.779,10
-----------------------------------	-------------------


 Ing. Rodrigo Cerón
 Gerente General


 Sr. Xavier Centeno
 Contador General

PETROWORLD S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

<i>Resultado del Ejercicio</i>	279.361,44
--------------------------------	------------

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

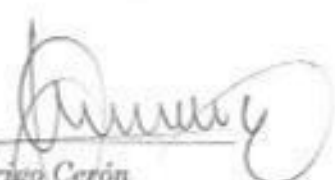
<i>Gasto Depreciación</i>	169.645,86
---------------------------	------------

<i>Efectivo Generado por Operación</i>	449.007,30
---	-------------------

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+/-) <i>Aumento/Disminución Cuentas por Cobrar Comerciales</i>	-69.003,96
(+/-) <i>Aumento/Disminución Cuentas Por cobrar Empleados</i>	3.767,06
(+/-) <i>Aumento/Disminución Inventarios</i>	2.151,72
(+/-) <i>Aumento/Disminución Servicios y Otros Pagos Anticipados</i>	1.215,29
(+/-) <i>Aumento/Disminución Otras Cuenta por Cobrar</i>	29.060,68
(+/-) <i>Aumento/Disminución Impuestos Anticipados</i>	184.945,85
(+/-) <i>Aumento/Disminución Cuentas por Pagar Proveedores</i>	-113.966,09
(+/-) <i>Aumento/Disminución Impuestos por Pagar</i>	-208.782,56
(+/-) <i>Aumento/Disminución Obligaciones Patronales</i>	1.532,00
(+/-) <i>Aumento/Disminución Cuentas Por Pagar Empleados</i>	-27.395,62
(+/-) <i>Aumento/Disminución Provisiones Sociales</i>	9.056,52
(+/-) <i>Aumento/Disminución Otras Cuentas Por Pagar</i>	-5.313,65
(+/-) <i>Aumento/Disminución Provisiones Jubilación P.</i>	-2.163,40
(+/-) <i>Aumento/Disminución Acreedores Varios</i>	-63.493,32

<i>Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación</i>	190.617,82
--	-------------------


 Ing. Rodrigo Cerón
 Gerente General


 Sr. Xavier Centeno
 Contador General