

“PETROWORLD S.A.”

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

“COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.”

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2019

Contenido	Páginas N°
▪ Informe de los Auditores Independientes	1-3
▪ Estado de Situación Financiera	4
▪ Estado de Resultados Integral	5
▪ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
▪ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
▪ Notas a los Estados Financieros	9-30



EGASDAZA
& ASOCIADOS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS
PETROWORLD S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de "COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2.019 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. Por efectos de aplicación del Estado de Emergencia y Excepción se promulgó la Legislación extraordinaria en Ecuador por COVID 19, entre ellas la Adopción de medidas de prevención en el trabajo, lo que no permitió que la empresa realice las gestiones de confirmaciones bancarias, cuentas por cobrar, inventarios, proveedores y cuentas por pagar, anticipo proveedores, anticipo clientes; no obstante, hemos aplicado el respectivo análisis de los documentos de soporte registrados y en custodia de la empresa y otras normas de control interno.
3. En nuestra opinión, salvo el numeral anterior, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A. al 31 de diciembre de 2.019, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

4. 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.

ASESORES EMPRESARIALES

DIRECCIÓN: ISLA ISABELA 144-108 Y RÍO COCA
TELÉFONO: (02) 245 6823 / (02) 2272 294
CORREO ELECTRÓNICO: EGASDAZAFINANCIAS@FINANCIASNET.NET
QUITO - ECUADOR

Dichas normas requieren que seamos independientes de **"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS 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) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

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

5. 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

6. Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2.019 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.

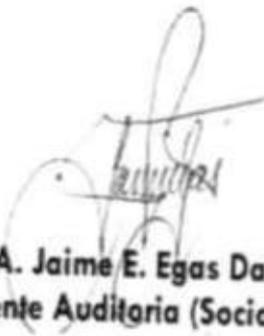
Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

7. Nuestra opinión sobre el informe de cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019, se emite por separado.

De acuerdo con la Resolución SRI No.NAC-DGERCGC20-00000032 del 06 mayo de 2.020, dispuso ampliar por única vez los plazos de presentación de dicho informe de acuerdo al noveno dígito del RUC en el mes de noviembre 2.020, previa la elaboración por "**COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A.** de los anexos requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Junio, 22 de 2.020
Quito – Ecuador



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

"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS PETROLEROS
PETROWORLD S.A."

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.019 - 2.018
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31/dic./2019	31/dic./2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes Efectivo	(3)	442.997,20	356.779,10
Inversiones	(4)	360.000,00	250.000,00
Cuentas por Cobrar Comerciales	(5)	208.437,28	299.116,75
Otras Cuentas por Cobrar	(6)	196.642,02	156.953,04
Inventarios	(7)	325.180,10	282.264,93
Activo Impuesto Corriente	(12)	197.130,47	213.315,23
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.730.387,07	1.558.429,05
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo	(8)	2.859.422,47	2.953.965,58
Otros Activos	(9)	10.304,20	
Activo Impuestos Diferidos	(12)	5.122,13	5.649,73
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.874.848,80	2.959.615,31
TOTAL ACTIVOS		4.605.235,87	4.518.044,36
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Comerciales	(10)	573.173,71	618.390,67
Otras Cuentas por Pagar	(11)	94.019,95	16.604,06
Pasivo Impuesto Corriente	(12)	21.392,13	27.861,14
IESS por Pagar	(13)	15.832,60	13.712,23
Beneficios Sociales	(14)	102.516,23	99.398,23
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		806.934,62	775.966,33
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Bancarias L/P	(15)	333.848,53	441.027,43
Préstamos Accionistas L/P	(16)	145.427,58	82.555,49
Provisiones por Pagar	(17)	143.861,10	151.379,69
Pasivos Diferidos	(12)	286.796,18	232.771,18
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		909.933,39	907.733,79
TOTAL PASIVOS		1.716.868,01	1.683.700,12
PATRIMONIO			
Capital Social	(18)	60.000,00	60.000,00
Reserva Legal	(18)	27.726,33	27.726,33
Reserva de Capital	(18)	666.953,15	666.953,15
Reserva Revaluac. P.P.E.	(18)	1.800.303,32	1.800.303,32
Resultado del Ejercicio	(18)	333.385,06	279.361,44
TOTAL PATRIMONIO		2.888.367,86	2.834.344,24
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.605.235,87	4.518.044,36

Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General

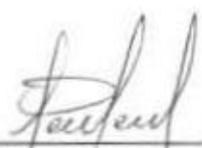
Sr. Xavier Centeno
Contador General

"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS PETROLEROS
PETROWORLD S.A."

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.019 - 2.018
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31/dic./2019</u>	<u>31/dic./2018</u>
INGRESOS			
INGRESOS OPERACIONALES	(19)		
Ventas Gravadas Tarifa 12%		20.596.873,51	19.861.618,43
(-) COSTO DE VENTAS	(20)		
Costo de Ventas		<u>-18.351.206,47</u>	<u>-17.487.735,73</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2.245.667,04	2.373.882,70
(-) GASTOS OPERACIONALES	(21)		
Gastos de Personal		-765.610,62	-762.516,75
Depreciaciones		-151.266,57	-169.645,86
Otros Gastos		<u>-981.739,96</u>	<u>-1.111.473,91</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		347.049,89	330.246,18
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES	(19)		
Otros Ingresos		<u>74.378,95</u>	<u>86.905,44</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES	(21)		
Gastos Financieros		<u>-88.043,78</u>	<u>-137.790,18</u>
Utilidad antes del cálculo 15% Partic. Trab. e Impuesto a la Renta		333.385,06	279.361,44


Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General


Sr. Xavier Centeno
Contador General

"COMPAÑÍA COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS PETROLEROS PETROWORLD S.A."
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2019

Fecha	Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva por Revaluac. P.P.E.	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	60.000,00	27.726,33	666.953,15	1.599.472,34	985,11	188.233,45	2.543.370,38
31-ene.-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs				985,11	-985,11		
31-ene.-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs				47.183,26			47.183,26
31-ene.-18	Reg. Regulación Cuentas por Cob. Aplicación NIIFs				152.662,61			152.662,61
01-ene.-18	Reg. 15% Particip. Trabajadores						-28.235,02	-28.235,02
01-ene.-18	Reg. Impuesto Renta						-35.199,65	-35.199,65
01-ene.-18	Reg. Pago Utilidades Acumuladas Señores Accionistas						-124.798,78	-124.798,78
31-dic.-18	Utilidad del Ejercicio						279.361,44	279.361,44
	Saldo al 31 de diciembre 2018	60.000,00	27.726,33	666.953,15	1.800.303,32	-	279.361,44	2.834.344,24
	15% Participación Trabajadores						-41.904,22	-41.904,22
	Impuesto a la Renta						-52.240,59	-52.240,59
	Reg. Dividendos Señores Accionistas						-185.216,63	-185.216,63
31-dic.-19	Utilidad del Ejercicio antes 15% Part. Trabajadores e Impuesto a la Renta						333.385,06	333.385,06
	Saldo al 31 de diciembre de 2.019	60.000,00	27.726,33	666.953,15	1.800.303,32	-	333.385,06	2.888.367,86


 Irig. Rodrigo Cerón
 Gerente General


 Sr. Xavier Centeno
 Contador

**"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS
PETROLEROS PETROWORLD S.A."**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS 2019 -2018**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudado de Clientes	20.687.552,98
Efectivo Pagado a Proveedores	-18.439.338,60
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-981.739,96

Efectivo Generado por Operación **1.266.474,42**

Efectivo Pagado a Empleados	-807.047,98
Efectivo Pagado Impuestos	-42.524,84
Efectivo Cuentas por Cobrar	-42.436,06
Efectivo Cuentas por Pagar	77.415,89
Efectivo Recibido Otros Ingresos	74.378,95
Efectivo Pagado Otros Gastos	-88.043,78
Otros Activos	-9.776,60
Activo Diferido	54.025,00

Flujo de Efectivo Generado en activ. de Operación **482.465,00**

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	-56.723,46
-----------------------------	------------

Flujo de Efect. Generado en actividades de Inversión **-56.723,46**

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

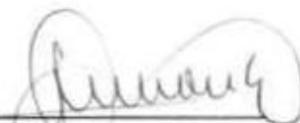
Accionistas	-122.344,54
Obligaciones Bancarias	-107.178,90

Flujo de Efect. Generado en activ. de Financiamiento **-229.523,44**

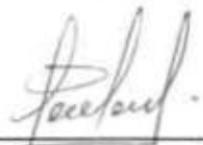
AUMENTO /DISMINUCION EN EFECTIVO **196.218,10**

Efectivo al Inicio del Año **606.779,10**

Efectivo al Final del Año **802.997,20**



Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General



Sr. Xavier Centeno
Contador General

**"COMPAÑÍA DE COMERCIO INDUSTRIAS Y SERVICIOS
PETROLEROS PETROWORLD S.A."**

**CONCILIACIÓN UTILIDAD NETA CON EL EFEC. PROVISTO ACTIVID. DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS 2019 -2018**

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 333.385,06

PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO

Depreciación 151.266,57

15% Part. Trabaj e Impuesto a La renta -94.144,81

Efectivo Generado por Operación 390.506,82

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

Aumento / Disminución Clientes 90.679,47

Aumento / Disminución Cuentas por Cobrar -42.436,06

Aumento / Disminución Anticipo Proveedores -

Aumento / Disminución Anticipo Empleados 2.747,08

Aumento / Disminución Activos Impuestos Corrientes 16.184,76

Aumento / Disminución Otros Activos -9.776,60

Aumento / Disminución Diferidos 54.025,00

Aumento / Disminución Inventarios -42.915,17

Aumento / Disminución Proveedores -45.216,96

Aumento / Disminución Cuentas por Pagar 77.415,89

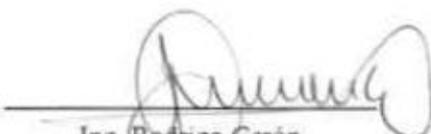
Aumento / Disminución Obligaciones Patronales 3.118,00

Aumento / Disminución Provisiones por Pagar -7.518,59

Aumento / Disminución IESS por Pagar 2.120,37

Aumento / Disminución Impuestos por Pagar -6.469,01

Flujo de Efectivo Generado en las Activ. de Operación 482.465,00


Ing. Rodrigo Cerón
Gerente General


Sr. Xavier Centeno
Contador General