



REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053  
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

47686

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

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

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de la COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS "PETROWORLD S.A." al 31 de Diciembre de 2.005 y el correspondiente Estado de Resultado, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo en la posición financiera que le son relativos por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra Auditoría.
2. Nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría 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 Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los 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 2005, los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en la fecha antes expresada y la evolución del patrimonio y el flujo del efectivo por el año terminado al 31 de Diciembre del 2005, de conformidad con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Disposiciones Legales emitidas en la republica del Ecuador.
  
4. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado previa la elaboración de los 17 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa, y presentado por separado hasta el 31 de Mayo del 2006. La administración considera que con la conciliación tributaria no resultará base imponible a la renta.

SC - RNAE N° 053  
Abril, 15 de 2.006  
Quito - Ecuador



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

**PETROWORLD S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
FONDOS ROTATIVOS	4.380,00	PROVEEDORES (NOTA 9)	400.481,49
BANCOS (NOTA 3)	77.820,46	CTAS. POR P. JEES Y EMPLEADOS	18.889,91
INVERSIONES TEMPORALES	-	GTOS. ACUMUL. POR PAGAR	34.676,20
CLIENTES (NOTA 4)	166.923,05	RETENCIONES POR PAGAR (NOTA 10)	125.199,03
CHEQUES PROTESTADOS	12.175,15	ACREEDORES VARIOS (NOTA 11)	74.559,07
PREST. O ANTIC. EMPLEAD.	42.163,05	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>653.805,70</b>
PREST. CTAS RELACIONADAS	3.059,21		
CRED. TRIB. Y ANTIC. I RENTA (NOTA 5)	166.773,62	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	
PROV. CTAS. INCOBRABLES	(1.882,92)	OBLIGACIONES BANCARIAS (NOTA 12)	209.900,57
OTROS CTAS. POR COBRAR	30.571,03	ACREEDORES VARIOS	39.460,38
INVENTARIOS (NOTA 6)	140.026,67	PRESTAMOS ACCIONISTAS	6.926,64
SEGUROS ANTICIPADOS (NOTA 7)	21.105,93	OTROS ACREEDORES L/ PLAZO	835,25
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>663.115,25</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>910.928,54</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		ACCIONES Y PARTICIPACIONES	8.000,00
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	14.898,42
ACTIVO FIJO (NOTA 8)	1.168.461,74	UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	2.031,87
		UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	39.555,70
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1.168.461,74</b>	REVALUACION ACTIVO FIJO	578.793,46
		REPRESSION MONETARIA	180.905,02
		RESERVA POR REV. PATRIMONIO	92.180,29
		RESERVA LEGAL	4.283,69
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 1.831.576,99</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>920.648,45</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.831.576,99</b>

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 2005**  
**EN DOLARES DE E.U.**

VENTAS		10.952.653,18
COMBUSTIBLES	10.821.371,99	
MICROS Y LUBRICANTES	<u>131.281,19</u>	
COSTO DE VENTAS		9.623.335,12
COMBUSTIBLES	9.521.133,31	
MICROS Y LUBRICANTES	<u>102.201,81</u>	-
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		1.329.318,06
GASTOS OPERACIONALES		1.294.371,34
GASTOS DE VENTA	779.774,92	
GASTOS DE ADMINISTRACION	430.625,67	
GASTOS FINANCIEROS	<u>83.970,75</u>	-
UTILIDAD( PERDIDA) OPERACIONAL		34.946,72
OTROS INGRESOS	121.514,96	
OTROS EGRESOS	<u>94.413,51</u>	<u>27.101,45</u>
UTILIDAD EJERCICION ANTES DE IMPUESTOS		62.048,17
15 % PARTICIPACION LABORAL		9.307,23
IMPUESTO A LA RENTA		13.185,24
UTILIDAD( PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>\$ 39.555,70</u>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE  
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PETROWORLD S.A.  
MOVIMIENTO PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	REEXPR. MONETARIA	RESERVA REVALORZ. PATRIMONIO	REVALUACION DE ACTV. FIJO	UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2005	8.000,00	14.898,42	4.283,69	188.985,82	93.587,57	578.793,46	8.386,55	888.854,71
AJUST. CREDIT. TRIBUT. ANTICIP. I.R. 2002					(1.407,28)			(1.407,28)
PAGO UTILIDADES							(6.354,68)	(6.354,68)
UTILIDAD DEL EJERCICIO							62.048,17	62.048,17
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005	8.000,00	14.898,42	4.283,69	188.985,82	92.180,29	578.793,46	64.880,04	943.140,92

**PETROWORLD S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**DEL AÑO 2005**

**EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

DISMINUCION DE ACTIVO FIJO		136.764,95
----------------------------	--	------------

<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		<b>136.764,95</b>
--	--	-------------------

**FLUJO DE EFFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:**

AUMENTO DE UTILIDADES		39.555,70
AUMENTO DE FONDOS ROTATIVOS		(1.010,00)
DISMINUCION PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		(3.743,56)
DISMINUCION DE CLIENTES		38.323,54
AUMENTO DE CHEQUES PROTEST.		(646,87)
AUMENTO DE PRESTAMOS EMPLEADOS		(2.171,79)
AUMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR		(11.433,38)
DISMINUCION DE PREST. CIAS .RELACS.		6.031,25
DISMINUCION DE C.X.C RETENCIONES DEL I. R. E IVA		2.871,27
AUMENTO DE INVENTARIO COMBUSTIBLES		(14.792,74)
AUMENTO DE INVENTARIO MICROS Y LUER.		(930,70)
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS		6.451,16
		<b>58.503,88</b>

**EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

AUMENTO DE OTROS PROVEE.M.N.		41.022,87
AUMENTO DE CTAS.X PAGAR SUELDOS Y IESS		2.675,13
AUMENTO DE GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		23.975,81
DISMINUCION DE RETENCIONES POR PAGAR		(3.754,41)
DISMINUCION DE ACREEDORES VARIOS		(17.204,30)
DISMINUCION PRESTAMOS TERCEROS		(23.043,82)
DISMINUCION DE PRESTAMOS ACCIONISTAS		(217.525,15)
DISMINUCION DE CUENTAS POR LIQUIDAR		1.002,41
AUMENTO DE REVALORIZACION PATRIMONIO		1.556,43
AUMENTO DE CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO		32.500,00

<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>(158.795,03)</b>
--	--	---------------------

AUMENTO NETO DE EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		36.473,80
--	--	-----------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		41.346,66
--	--	-----------

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		77.820,46
---	--	-----------

**COMPANIA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS  
PETROLEROS  
PETROWORLD S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.005**

**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 indicadas 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 participaciones 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 (Ochocientos dólares de E.U.) de los cuales se pagaron U.S. \$ 200,00 (Doscientos dólares de E.U.), mediante Escritura Pública del 19 de Septiembre de 1996, se protocoliza el aumento de capital en U.S. \$ 7.200,00 (Siete mil dólares de E.U.) , por lo que el capital se incrementa a U.S. \$ 8-000,00 (Ocho mil dólares de E.U. ), manteniéndose hasta la fecha.

## 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, en el año 2.000, de acuerdo a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17.

### b) INGRESOS

Los ingresos por servicios provienen de la comercialización de combustibles a través de Estaciones de Servicios que mantiene la empresa, 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 período terminado al 31 de diciembre del 2.005, 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 ganancia neta anual, ganancia ésta 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.- PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.-**

Los Estados Financieros son expresados en dólares de Estados Unidos, de acuerdo a lo que señala la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador expresada en el Registro Oficial No. 34 de enero del 2.000, en que el dólar de los Estados Unidos es la moneda de curso normal en el país y que las sociedades y personas naturales deben presentar sus Estados Financieros en dicha moneda.

**NOTA 3.- BANCOS**

	U.S. \$
BANCO DEL PICHINCHA	5.980,50
BANCO EL PACIFICO	2.953,84
BANCO BOLIVARIANO	360,49
BANCO RUMIÑAHUI	66.638,49
BANCO GUAYAQUIL	1.887,14
	-----
<i>SUMAN</i>	<i>77.820,46</i>

**NOTA 4- CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2005 asciende a U.S- \$ 166.923,05 y corresponde al saldo de los clientes por las ventas entregadas a crédito , las mismas que se efectivizan máximo en ocho días.

**NOTA 5.- CREDITO TRIBUTARIO Y ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA.-**

	U.S. \$
CONSIDERA:	
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA ( 2 POR MIL SOBRE COMPRAS)	54.584,84
CREDITO TRIBUTARIO IVA COMPRAS	112.188,77
	-----
<i>SUMAN</i>	<i>166.773,62</i>

## NOTA 6.- 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:

	U.S.\$
COMBUSTIBLE	
ESTACIONES:	
ROCIO	15.720,26
INDEPENDENCIA	24.716,59
SANTA ROSA	17.464,42
EL CARMEN	15.189,32
AMBUQUI	15.715,29
TABACUNDO	14.750,07
PUERTO LIMON	5.532,61
LUZ DE AMERICA	15.236,26
SAN JACINTO	5.233,83
	-----
<i>SUMAN</i>	<i>129.558,55</i>
MICROS Y LUBRICANTES	
ESTACIONES	
EL ROCIO	165,04
INDEPENDENCIA	4.632,89
EL CARMEN	325,89
SANTA ROSA	276,51
AMBUQUI	287,50
TABACUNDO	245,16
LUZ DE AMERICA	2.564,60
SAN JACINTO	78,57
PUERTO LIMON	32,14
LUBRICANTES EN TRANSITO	1.859,82
	-----
SUMAN	10.468,12
<i>TOTAL</i>	<i>140.026,67</i>

## **NOTA 7. - SEGUROS ANTICIPADOS.-**

Considera el saldo al 31 de diciembre del 2.005 por amortizarse respecto al seguro 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, vigente hasta el 07 de julio del 2006.

## **NOTA 8.- ACTIVO FIJO.-**

Considera las instalaciones, muebles y enseres, herramientas, equipos y vehículos de la compañía, registrados 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 dolarizados, en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

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 2.005

PETROWORLD S.A.  
 MOVIMIENTO DE ACTIVO FIJO  
 AÑO 2.005  
 EN DOLARES DE E.U.

CUENTAS	SALDO INICIAL U.S, \$	MOVIMIENTO U.S, \$	SALDO FINAL U.S, \$
TERRENOS	84.516,79	-	84.516,79
EDIFICACIONES	1.094.406,51	702,21	1.095.108,72
SURTIDORES	217.703,82	-	217.703,82
EQUIPOS DE COMPUTACION	48.979,38	4.189,80	53.169,18
MUEBLES Y ENSERES	21.713,59	1.150,02	22.863,61
EQUIPOS DE OFICINA	18.966,63	515,20	19.481,83
VEHICULOS	453.648,24	4.911,22	458.559,46
HERRAMIENTAS	3.232,79	-	3.232,79
MAQUINARIA Y EQUIPO	35.021,76	-	35.021,76
GENERADORES	32.434,75	-	32.434,75
SEMOVIENTES	<u>7.010,00</u>	<u>-</u>	<u>7.010,00</u>
SUMAN	2.017.634,26	11.468,45	2.029.102,71
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(697.790,50)</u>	<u>(162.850,47)</u>	<u>(860.640,97)</u>
VALOR RESIDUAL	\$ 1.319.843,76	\$ (151.382,02)	\$ 1.168.461,74

**NOTA 9.- PROVEEDORES VARIOS POR PAGAR**

Considera:

PETROCOMERCIAL U.S. \$ 400.481,49

**NOTA 10.- RETENCIONES POR PAGAR**

**U.S.\$**

1% RETENCIONES I.R. COMPRAS	317,79
1% RETENCIONES I.R. SERVICIOS	79,41
1% RETENCIONES I.R. TRANSPORTE	13,52
RETENCIONES I.R. EMPLEADOS	18,81
RETENCIONES 3 POR MIL DISTRIBUIDORES	494,69
RETENCIONES 8% ARRIENDO INMUEBLES	699,59
RETENCIONES 8% SERVICIOS PROFESIONALES	64,87
IVA POR PAGAR 100%	126.571,05
IVA POR PAGAR-RETENCION 30%	720,89
IVA POR PAGAR - RETENCION 70%	218,14
RETENCIONES I.R. 1% DEL 10% SEGUROS	0,27

**SUMAN**

**125.199,03**

**NOTA 11.- ACREEDORES VARIOS**

Considera esta cuenta:

	<b>U.S. \$</b>
SILVIA HERRERA	330,40
GAMMA SERVICIOS ELECTRÓNICOS	424,70
LA FAVORITA	2.233,50
IMBAUTO	4.932,00
DIPAC	194,28
DISPENSADORES Y ANEXOS	5.988,62
PROESA	452,95
MIGUEL SIMBAÑA	6.453,05
MARIANA CERON	588,67
DISMAREX	316,38
RAMIRO CERON	392,31
GONZALO CERON	638,72

PATRICIO SAEZ	82,22
HUGO MONCAYO	513,87
ESTACIONES DE SERVICIOS	2.384,46
PROMACOFI C.L.	162,20
CONECCEL	687,28
NELSON RAMÍREZ	2.300,03
CARLOS CERON	588,67
SEGUROS EQUINOCCIAL	3.672,27
SANDRA BRAVO	570,27
CERON IMPORTADORES	3.374,52
SEGUROS COLONIAL	3.566,91
VINICIO MENESES	450,00
HELADERIAS COFRUNAT	225,00
PROVEEDORA ERAZO SÁNCHEZ	335,33
MAXRAD S.A.	954,74
ANA MARIA RESTREPO	74,88
LUIS LANDETA	169,36
ELENA MONTENEGRO	10.000,00
MARIA CHAVEZ	70,22
RAUL VACA	110,69
JESÚS TUVUN	31,72
E.B.C.	642,16
DIST.DITONI QUITO S.A.	142,69
MARIO UTRERAS	64,97
DANILO BUENAÑO	308,88
GANER ESPINOZA	755,59
COPRISEG	965,70
J.A.F. CIA. LTDA.	1.251,72
EMPRESA ELECTRICA QUITO	79,39
CASERES DIESEL CIA. LTDA.	1.399,28
HECTOR QUINATO	39,99
THE TESALIA SPRING COMPAÑY	49,78
ANGEL RIVAS	81,74
PAULINA CERON	550,00
BERTA CERON	550,00
RODRIGO CERON	810,84
VISA	2.148,77
A.C.E.C.	750,00
ISMAEL VALLEJO	2.116,75
WALTER SPURRIER	425,00
CONAUTO	334,35
COELEC C.V.	34,56
DURALLANTA S.A.	3.937,19



*BANCO BOLIVARIANO*

SALDO AL 31 DE ENERO/2005	1.666,63
MONTOS CANCELADOS DE ENERO/2005	1.666,63
SALDO	<u>-0-</u>
TOTAL	209.900,57

**NOTA 13.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la Ley de Compañías, Art. 339, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito y Pagado.

Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. En vista de que hasta el 31 de Diciembre del 2004 esta Reserva registra un monto acumulado alrededor del 50% de su Capital suscrito y pagado, en el año 2005 no se considera ningún valor al respecto.

**NOTA 14- EVENTOS SUBSCUENTES.-**

Entre el 31 de diciembre de 2005 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.