

INFORME DEL COMISARIO

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIAS Y SERVICIOS PETROLEROS S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías y la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de octubre de 1992 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a la obligación de los Comisarios, en mi calidad de Comisario de la Compañía de Comercio, Industrias y servicios Petroleros PETROWORLD S.A., presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información presentada a ustedes por la Administración, en relación con la situación financiera y resultado de la operaciones de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION DE LA COMPAÑÍA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación y presentación de los Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes en la elaboración de tales estados financieros.

RESPONSABILIDAD DEL COMISARIO

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones por el Directorio.

Esta revisión se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría de general aceptación y normas internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que requieren que se planifique el examen de tal manera de obtener una base razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación.

El examen consideró sobre la base de pruebas selectivas la revisión del sistema contable y el control interno, así como las evidencias de soporte de las cifras y revelaciones de los estados financieros, en general se aplicaron los procedimientos necesarios considerados en las circunstancias.

Para este propósito he obtenido de los administradores información de las operaciones, registros contables y documentación sustentaria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, así como los libros sociales de la empresa y, entre ellos, las actas de Junta de Accionistas y Directorio. Considero que los resultados de la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

OPINION SOBRE CUMPLIMIENTO

En mi opinión los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos la situación financiera de la compañía de Comercio, Industrias y Servicios petroleros PETROWORLD S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el resultado de las operaciones por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de información financiera.

Adicionalmente se ha podido verificar que los administradores han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio; y, que los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

OPINION SOBRE EL CONTROL INTERNO

Con base en los resultados de la revisión efectuada considero que la administración de la compañía ha determinado adecuados procedimientos de control interno, lo cual contribuye a gestionar información financiera confiable y promueve el manejo financiero y administrativo eficiente de sus recursos.

POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACION CON LOS REGISTROS CONTABLES.-
Las cifras presentadas en los estados financieros guardan relación directa con los registros y libros de contabilidad, entre ellos tenemos:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	US \$	241.112,63
CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	US \$	309.008,47
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	U.S.\$	211.037,88
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	US \$	235.238,21
ACTIVO FIJO	US.\$	2.722.941,08
PATRIMONIO	US \$	2.563.407,06

RELACIONES FINANCIERAS

Las relaciones e índices más importantes de los estados financieros por el año revisado presentamos a continuación:

Indice de Liquidez = Razón Corriente

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{1.458.498,40}{903.675,46} = 1,61$$

$$\text{Indice de Solvencia} = \frac{\text{PASIVO TOTAL} \quad 1.654.467,95}{\text{ACTIVO TOTAL} \quad 4.217.875,01} = 0,39$$

Indice de Patrimonio o Activo Total=

$$\frac{\text{PATRIMONIO} \quad 2.563.407,06}{\text{ACTIVO TOTAL} \quad 4.217.875,01} = 0,61$$

$$\text{Indice de Rentabilidad} = \frac{\text{INGRESOS TOTALES} \quad 16.970.822,78}{\text{ACTIVOS TOTALES} \quad 4.217.875,01} = 4,02$$

Según se puede observar la empresa ha obtenido un ingreso bruto de 4,02 veces sobre su Capital de Trabajo (ACTIVOS TOTALES) que representa la rotación acelerada de sus inventarios durante el año 2.016.

A los Activos Fijos se han calculado su depreciación de conformidad con lo que dispone el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Estados Financieros han sido presentados en dólares de Estados Unidos de acuerdo a Disposiciones Legales vigentes en el Ecuador.

En cuanto a su solvencia económica podemos expresar que PETROWORLD S.A. tiene del 100 % de sus Activos el 39 % como capital ajeno y el 61 % de su propiedad originando que las fuentes principales de financiamiento sean propias.

CUMPLIMIENTO DISPOSICIONES DEL ARTICULO 279 DE LA LEY DE COMPAÑIAS.-

Respecto al cumplimiento de estas disposiciones podemos expresar:

- 1.- Se nos ha proporcionado mensualmente por parte de la administración el Balance mensual de Comprobación.
- 2.- Se ha examinado trimestralmente los libros y documentos de la empresa, así como los estados de cuenta de caja y cartera.
- 3.- Se han revisado los Balances General y de Pérdidas y Ganancias y se ha presentado a la Junta de Accionistas un Informe debidamente fundamentado.

4.- Se ha solicitado a los administradores que se hagan constar en orden del día, previamente a la convocatoria de la Junta General.

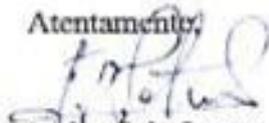
5.- Se ha solicitado informes trimestrales a los administradores,

6.- Se vigila constante las operaciones de la empresa.

7.- La empresa Egas Daza Asociados Cia.Ltda es la firma autorizada para efectuar la auditoría a los Estados Financieros por el año 2016.

Es todo cuanto puedo informar para conocimiento de la Junta General de Accionistas de PETROWORLD S.A..

Atentamente,



Ledo. Galo Lastra

CPA No. 4,723

RUC 1702842087001