

COMPAÑÍA DE COMERCIO, INDUSTRIA Y SERVICIOS PETROLEROS "PETROWORLD S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Mediante Escritura Pública del 10 de enero de 1995, protocolizada en la Notaría 21 del Cantón Quito, se constituye la Compañía de Comercio, Industrias 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 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(Ocho mil dólares de E.U.).

Mediante Escritura Pública del 24 de Octubre del 2.007. se protocoliza un nuevo aumento de Capital de 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 distribuidas al 31 de diciembre del 2.006.

Tributariamente se identifica con el RUC # 1791280792001

2. PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen Los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos de "PETROWORLD S.A." comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 con sus respectivas notas. La información de los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y refleja los estados contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable.

b) INVERSIONES

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

c) INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización (VNR), el menor son valuados con el método del costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más los costos de importación. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para su venta.

d) INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad e instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará, como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación cuando aplique.

Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, maquinaria y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, maquinaria y equipo.

Las instalaciones, maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de instalaciones, maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período.

Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

e) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

Activos Depreciables	Años	Porcentaje de Depreciación
Inmuebles (excepto terrenos)	20	5% anual
Instalaciones, maquinarias y herramientas	10	10% anual
Vehículos	5	20% anual
Equipo de cómputo y software	3	33% anual
Muebles y Enseres y Equipos de oficina	10	10% anual

f) IMPUESTOS

Impuestos corrientes

- Los activos y pasivos por impuesto corriente son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

- El impuesto a la renta por pagar se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobadas al final de cada período por Autoridad Tributaria.
- La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art. 92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Impuestos diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente por todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensación frente a la autoridad tributaria.

g) PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

h) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios definidos

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un profesional independiente (actuario). Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

i) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

k) COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l) COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacción que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago de pasivo de forma simultánea.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

Incluye:	2.016	2.015
Fondos Rotativos	-	9.729,08
Caja Chicas Estaciones y Empleados	83.587,60	-
Bancos a)	<u>157.525,03</u>	<u>89.507,13</u>
	241.112,63	99.236,21

Al 31 de diciembre de 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

a) Bancos**Incluye:**

Pichincha	90.179,44
Pacífico	1.917,82
Rumiñahui	4.343,20
Guayaquil	<u>61.084,57</u>
	157.525,03

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADO

Incluye:	2.016	2.015
Cuentas por Cobrar		
CLIENTES *	<u>309.008,47</u>	<u>385.121,56</u>
	309.008,47	385.121,56

* Corresponde al saldo de los Clientes por las Ventas entregadas a crédito, mismas que se efectivizan máximo en ocho días.

NOTA 5.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:	2.016	2.015
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>211.037,88</u>	<u>197.512,99</u>
	211.037,88	197.512,99

NOTA 6.- INVENTARIOS

Incluye:	2.016	2.015
COMBUSTIBLE:		
ESTACIONES:		
Rocío	26.397,52	24.663,08
Independencia	16.564,49	16.417,14
Santa Rosa	22.041,75	30.714,29
El Carmen	10.743,05	16.020,30
Ambuqui	19.274,73	21.601,90
Tabacundo	17.828,86	17.226,84
Puerto Limón	4.747,09	8.478,76
Luz de América	12.999,44	17.730,63
San Jacinto	5.928,65	8.503,63
Chorlavi	21.260,30	20.575,99
Natabuela	17.051,25	15.692,22
La Ecológica	10.396,72	15.763,98
	<u>185.233,85</u>	<u>213.388,76</u>
MICROS, LUBRICANTES, LLANTAS Y REPUESTSO:		
ESTACIONES:		
El Rocío	735,65	3.034,86
Independencia	5.656,32	6.775,42
El Carmen	1.592,00	1.451,87
Santa Rosa	706,68	523,08
Ambuqui	887,34	850,22
Tabacundo	16.924,07	23.965,57
Lubricantes en Bodega	7.781,96	1.075,09
Luz de América	7.435,90	9.396,91
San Jacinto	743,19	629,52
Puerto Limón	540,00	351,12
Chorlavi	1.078,04	1.547,04
Natabuela	691,00	558,65
La Ecológica	350,02	543,63
Matriz	3.417,28	2.548,71
Uniformes	1.464,91	1.248,91
	<u>50.004,36</u>	<u>54.500,60</u>
TOTAL INVENTARIOS	235.238,21	267.889,36

Se considera los saldos de los inventarios de combustibles, de productos de Micros, lubricantes, repuestos, materiales, etc de las diferentes Estaciones de Servicios.

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Incluye:	2.016	2.015
Servicios y Otros Pagos Anticipados	101.249,23	24.764,21
Crédito Tributario a favor de la Empresa	1.013,07	-
Otras Cuentas por Cobrar	81.882,05	-
	<u>184.144,35</u>	<u>24.764,21</u>

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Cuentas	SALDO AL 31/12/2015	MOVIMIENTO	SALDO AL 31/12/2016
TERRENOS	966.684,31	-	966.684,31
EDIFICACIONES	3.599.296,89	7.955,00	3.607.251,89
SURTIDORES	282.809,26	29.728,40	312.537,66
EQUIPOS DE COMPUTACION	94.888,47	5.316,92	100.205,39
MUEBLES Y ENSERES	46.126,36	704,37	46.830,73
EQUIPOS DE OFICINA	30.609,70	-	30.609,70
VEHICULOS	790.754,83	-	790.754,83
HERRAMIENTAS	8.028,34	-	8.028,34
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.556,71	33.124,10	83.680,81
GENERADORES	32.434,75	-	32.434,75
IMP. EST. CONTABLE	15.680,00	-15.680,00	-
SUMAN	5.917.869,62	61.148,79	5.979.018,41
DEPRECIACION ACUMULADA	-3.028.787,49	-227.289,84	-3.256.077,33
VALOR RESIDUAL	2.889.082,13	-166.141,05	2.722.941,08

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:	2.016	2.015
(VER ANEXO)	<u>2.722.941,08</u>	<u>2.889.082,13</u>
	2.722.941,08	2.889.082,13

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS LOCALES

Incluye:	2.016	2.015
PROVEEDORES:		
Petrocomercial	<u>420.260,95</u>	<u>429.191,46</u>
	420.260,95	429.191,46

NOTA 10.- IMPUESTOS

Pasivos del año corriente:	2.016	2.015
Retenciones en la Fuente	3.140,97	6.877,50
Retenciones IVA	5.868,28	4.716,94
IVA por Pagar	12.914,51	26.202,21
Impuesto a la Renta Empresa	<u>27.699,74</u>	<u>17.798,03</u>
	49.623,50	55.594,68

NOTA 11.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

Incluye:	2.016	2.015
Banco Rumiñahui	1.101,34	7.295,39
Banco de Guayaquil	<u>184.328,36</u>	<u>221.543,20</u>
	185.429,70	228.838,59

a) Pacífico

Incluye:

<u>No. de Operación</u>	<u>Valor</u>
240275	9.412,39
240919	14.226,84
278629	18.091,34
207141	<u>110.915,13</u>
	152.645,70
Préstamo Inversión	<u>31.682,66</u>
	184.328,36

NOTA 12 .- PATRIMONIO

Incluye:	2.016	2.015
Acciones y Participaciones	60.000,00	60.000,00
Reserva Legal a)	27.726,33	27.726,33
Reserva Revalorización Patrimonio	777.015,11	777.015,11
Resultados Ejercicios Anteriores	985,11	95.584,77
Reserva por Valuación	1.599.472,34	1.454.536,04
Revaluación Activo Fijo según NIIF	-	21.689,19
Reexpresión Monetaria	-	123.247,11
Resultado del Ejercicio	98.208,17	82.405,53
	<u>2.563.407,06</u>	<u>2.642.204,08</u>

a) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, 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.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 13 .- INGRESOS

Incluye:	2.016	2.015
Los Ingresos de actividades se componen de lo siguiente:		
Ingresos Operacionales		
Combustibles	16.558.026,50	16.258.119,39
Micros y Lubricantes	197.457,86	206.041,27
Tarjetas y Recargas de Teléfonos y celulares	184.481,43	-
	<u>16.939.965,79</u>	<u>16.464.160,66</u>
Ingresos no Operacionales		
Otros Ingresos	30.856,99	245.057,38
	<u>30.856,99</u>	<u>245.057,38</u>
TOTAL INGRESOS	<u>16.970.822,78</u>	<u>16.709.218,04</u>

NOTA 14 .- COSTO DE VENTAS

Incluye:	2.016	2.015
Combustibles	-14.511.116,09	-14.259.002,49
Micros y Lubricantes	-172.576,70	-200.865,71
Tarjetas y Recargas de Teléfonos y celulares	-140.520,25	-
	<u>-14.824.213,04</u>	<u>-14.459.868,20</u>

NOTA 15.- GASTOS

Incluye:	2016	2015
Gastos Operacionales		
Gastos de Operación	-1.047.058,26	-1.069.653,86
Gastos de Administración	-871.549,87	-829.996,17
Gastos Financieros	-48.293,92	-68.077,08
	<u>-1.966.902,05</u>	<u>-1.967.727,11</u>
Gastos No Operacionales		
Otros Egresos	-31.580,73	-162.969,20
	<u>-31.580,73</u>	<u>-162.969,20</u>
TOTAL GASTOS	<u>1.998.482,78</u>	<u>-2.130.696,31</u>

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (02 de Abril de 2017) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.