

# Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
Crowe Horwath International Correspondent Firm  
Contadores Públicos Autorizados  
Auditores - Consultores Gerenciales  
Barón de Carondelet Oe1 -20 y Av. 10 de Agosto  
Ed. Barón de Carondelet, Pent House  
Apartado Postal 17-01-2794  
Quito - Ecuador  
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178  
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438  
[www.willibamberger-horwath.com](http://www.willibamberger-horwath.com)  
E-mail: [wbamberger@horwathecuador.com](mailto:wbamberger@horwathecuador.com)

## ***INFORME DE AUDITORIA***

***PETROLEOS Y SERVICIOS PYS S.A.***

***AL 31 de diciembre de 2014***

## ***DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

*A los Señores Accionistas de  
**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS S.A.***

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PETROLEOS Y SERVICIOS PyS S.A.**, que comprende el estado de posición financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. 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 incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, 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 de acuerdo con las circunstancias, pero 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 los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

# Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

5. *Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.*

## Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **PETROLEOS Y SERVICIOS PyS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y su flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*

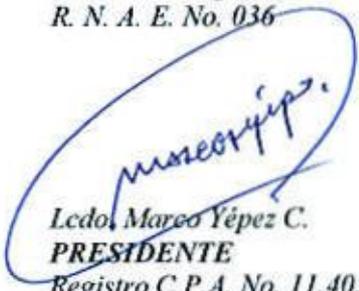
## Párrafos de Énfasis

7. *Al 31 de diciembre de 2014 se mantiene un juicio de impugnación con el Servicio de Rentas Internas por pago indebido de anticipo de impuesto a la renta del año 2008, mediante número de causa 2010-0014 por un valor de capital de **US\$ 1'189.980**, más intereses por **US\$ 954.799,79** (Total deuda **US\$ 2'144.779,79**). La Compañía ha planificado realizar el pago total al SRI en el año 2015, por lo que inicialmente ha registrado en el año 2014 una provisión, con cargo al patrimonio, por el valor de **US\$ 978.193,93**.*
8. *Al 31 de diciembre de 2014, se encuentra en proceso de elaboración el Informe Integral de Precios de Transferencia por el año 2014, a través de una firma consultora independiente.*
9. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. **NACDGER2006-0214** del Servicio de Rentas Internas sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de **PETROLEOS Y SERVICIOS PyS S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.*

Quito, Febrero 27 de 2015

**Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.**

R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.

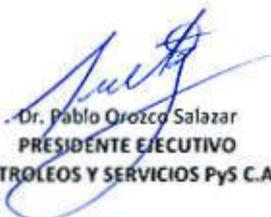
**PRESIDENTE**

Registro C.P.A. No. 11.405

**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.**  
**Estados de Posición Financiera**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2014	2013
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	81.999,39	813.020,16
Activos Financieros a valor razonable	4	2.498.450,00	2.333.000,00
Cuentas por Cobrar - Neto	5	8.195.934,26	8.929.953,19
Otros Activos Financieros	6	2.156.389,32	2.300.172,11
Inventarios	7	116.801,68	115.004,33
Activos por Impuestos Corrientes		-	95.073,96
<b>Total activo corriente</b>		<b>13.049.574,65</b>	<b>14.586.223,75</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, mobiliario y equipo - Neto	8	1.675.499,98	1.709.282,74
Otros Activos	9	1.090.251,39	593.264,26
Propiedades de Inversión	10	577.467,00	543.467,00
<b>Total activo no corriente</b>		<b>3.343.218,37</b>	<b>2.846.014,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>16.392.793,02</b>	<b>17.432.237,75</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 PRESIDENTE EJECUTIVO  
 PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.

  
 Gina Martínez Ortega  
 CONTADORA

**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.**  
**Estados de Posición Financiera**  
**(Expresados en dólares americanos)**

		<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones Bancarias	<b>11</b>	2.538.684,50	568.374,72
Cuentas por Pagar	<b>12</b>	8.276.272,56	9.542.048,20
Pasivos por Impuestos Corrientes	<b>13</b>	734.556,61	698.242,95
Otras Cuentas por Pagar	<b>14</b>	374.470,38	761.048,03
Otros pasivos financieros	<b>15</b>	727.834,30	1.620.754,22
Provisiones laborales	<b>16</b>	245.504,87	234.334,51
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>12.897.323,22</b>	<b>13.424.802,63</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivo Diferido	<b>17</b>	568.726,80	522.145,25
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>568.726,80</b>	<b>522.145,25</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>13.466.050,02</b>	<b>13.946.947,88</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	<b>18</b>	2.000.000,00	2.000.000,00
Reserva Legal	<b>19</b>	256.581,30	239.194,68
Resultados acumulados por adopción NIIF		1.072.228,95	1.072.228,95
Resultados Acumulados		(840.310,96)	-
Resultado Integral del año		421.628,71	180.587,24
Otros Resultados Integrales		16.615,00	(6.721,00)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.926.743,00</b>	<b>3.485.289,87</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>16.392.793,02</b>	<b>17.432.237,75</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 PRESIDENTE EJECUTIVO  
 PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.

  
 Gina Martínez Ortega  
 CONTADORA

**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Notas	Año terminado el	
		31/12/2014	31/12/2013
Ingresos Ordinarios	20	385.773.683,05	390.832.165,51
Costo de Ventas	21	(380.017.973,82)	(385.181.991,71)
Gastos de Operación	22	(4.475.441,19)	(4.669.245,17)
Ingresos no operativos	23	896.281,70	726.653,82
Gastos no operativos	24	(690.278,79)	(505.778,64)
<b>Utilidad Contable</b>		<b>1.486.270,95</b>	<b>1.201.803,81</b>
15% participación trabajadores	25	(222.940,64)	(179.859,82)
Impuesto a la renta	25	(835.810,05)	(841.356,75)
Impuestos Diferidos		(5.891,55)	-
<b>Utilidad del período</b>		<b>421.628,71</b>	<b>180.587,24</b>
Otros resultados integrales		16.615,00	(6.721,00)
<b>Resultado Integral del Año</b>		<b>438.243,71</b>	<b>173.866,24</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 PRESIDENTE EJECUTIVO  
 PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.

  
 Gina Martínez Ortega  
 CONTADORA

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
 (Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados		Resultado Integral del año	Otros Resultados Integrales	Total
			Acumulados provenientes de adopción NIIF	Resultados Acumulados			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>US\$ 2.000.000,00</b>	<b>218.923,46</b>	<b>1.072.228,95</b>	<b>-</b>	<b>248.438,22</b>	<b>(45.726,00)</b>	<b>3.493.864,63</b>
Apropiación Reserva Legal	-	20.271,22	-	-	(20.271,22)	-	-
Distribución de dividendos accionistas	-	-	-	-	(182.441,00)	-	(182.441,00)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	180.587,24	-	180.587,24
Transferencia	-	-	-	-	(45.726,00)	45.726,00	-
Registro ganancia actuarial: jubilación patronal	-	-	-	-	-	1.326,00	1.326,00
Registro pérdida actuarial: desahucio	-	-	-	-	-	(8.047,00)	(8.047,00)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>US\$ 2.000.000,00</b>	<b>239.194,68</b>	<b>1.072.228,95</b>	<b>-</b>	<b>180.587,24</b>	<b>(6.721,00)</b>	<b>3.485.289,87</b>
Apropiación Reserva Legal	-	17.386,62	-	-	(17.386,62)	-	-
Intereses impuesto a la renta año 2008 al 2013 (Juicio SRI)	-	-	-	(840.310,96)	-	-	(840.310,96)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	421.628,71	-	421.628,71
Transferencia	-	-	-	-	(163.200,62)	6.721,00	(156.479,62)
Registro ganancia actuarial: jubilación patronal	-	-	-	-	-	10.212,00	10.212,00
Registro ganancia actuarial: desahucio	-	-	-	-	-	6.403,00	6.403,00
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>US\$ 2.000.000,00</b>	<b>256.581,30</b>	<b>1.072.228,95</b>	<b>(840.310,96)</b>	<b>421.628,71</b>	<b>16.615,00</b>	<b>2.926.743,00</b>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Sr. Pablo Orozco Salazar  
 PRESIDENTE EJECUTIVO  
 PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.

  
 Gina Martinez Ortega  
 CONTADORA

**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
 (Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el	
	31/12/2014	31/12/2013
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(806.350,60)</b>	<b>3.195.263,85</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	386.008.917,50	390.832.165,51
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(381.670.327,11)	(383.079.842,66)
Pagos empleados y gastos administrativos	(4.646.521,47)	(4.669.245,17)
Otros egresos / ingresos	206.002,91	220.875,18
Impuestos corrientes	(704.422,43)	(108.689,01)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(21.884,45)</b>	<b>(1.730.968,63)</b>
Propiedades, planta y equipo - neto	33.782,76	(772.320,52)
Adiciones de inversiones	(165.450,00)	-
Otros activos financieros	109.782,79	(958.648,11)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>97.214,28</b>	<b>[701.633,06]</b>
Sobregiro bancario	1.970.309,78	(544.257,28)
Pago de dividendos	-	(182.441,00)
Otros pasivos financieros	(1.873.095,50)	25.065,22
<b>(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(731.020,77)</b>	<b>762.662,16</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>813.020,16</b>	<b>50.358,00</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>81.999,39</b>	<b>813.020,16</b>

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:**

<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>421.628,71</b>	<b>180.587,24</b>
Ajustes por gasto de depreciación	87.058,10	79.616,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	835.810,05	841.356,75
Ajustes por gasto por participación trabajadores	222.940,64	179.859,82
Beneficios definidos	46.581,55	49.914,00
Impuestos diferidos	(5.891,55)	(2.738,36)
Provisión para cuentas de dudoso cobro	92.212,00	69.291,04
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.357.062,31)	764.263,99
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	734.018,93	1.529.893,81
Otros activos financieros	(165.450,00)	(958.648,11)
Activos por impuestos corrientes	95.073,96	(78.766,96)
Inventarios	(1.797,35)	(33.547,33)
Propiedades de inversión y Otros activos	(530.987,13)	197.521,40
Cuentas por Pagar	(563.793,07)	85.365,68
Pasivos por impuestos corrientes	36.313,66	(29.922,05)
Pasivo diferido	46.581,55	79.500,25
Otras cuentas por pagar	40.722,62	241.716,68
Resultados acumulados	(840.310,96)	-
<b>Flujos de efectivo netos en actividades de operación</b>	<b>US\$ (806.350,60)</b>	<b>3.195.263,85</b>

  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
**PRÉSIDENTE EJECUTIVO**  
**PETROLEOS Y SERVICIOS PyS C.A.**

  
 Gina Martínez Ortega  
**CONTADORA**