

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de **PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Con fecha 9 de septiembre del 2016 la Administración Tributaria resuelve aceptar parcialmente la devolución de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015, el valor pagado es de US\$ 546,357 más los respectivos intereses de US\$ 29,995 que fueron calculado a partir del 22 de abril de 2016, para lo cual, la Administración tributaria emitió una nota de crédito desmaterializada, la misma que la compañía utilizó para la cancelación de impuestos. La revisión de la documentación emitida por la Administración Tributaria, así como el tratamiento contable relacionado, fueron procedimientos de auditoría aplicados sobre esta transacción.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 17 de febrero de 2017

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.
Socio - Licencia Nro. 2408



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	206,941	73,074
Inversiones Corrientes (Nota 4)	3,226,816	2,600,000
Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 5)	7,723,667	8,670,582
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	535,918	540,753
Inventarios (Nota 7)	186,711	162,478
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 18.1)	1,775,016	1,750,628
Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (Nota 8)	-	114,122
Otros Activos Corrientes (Nota 9)	1,568,519	1,672,918
	15,223,588	15,584,555
<u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	2,056,511	2,006,007
Depreciación Acumulada	(372,508)	(322,628)
	1,684,003	1,683,379
Propiedad, Planta y Equipo, Neto (Nota 10)	463,345	463,345
Propiedades de Inversión (Nota 11)	1,153,665	884,981
Otros Activos No Corrientes (Nota 12)	3,301,013	3,031,705
Total Activo No Corriente	3,301,013	3,031,705
	18,524,601	18,616,260
Total Activos	18,524,601	18,616,260


 Dr. Pablo Orozco Salazar
 Presidente Ejecutivo


 Gina Martínez Ortega
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
 Estado de Situación Financiera
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras (Nota 13)	999,628	4,294,385
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 14)	9,668,004	7,281,449
Cuentas y documentos por pagar relacionadas (Nota 15)	-	200,000
Otras Cuentas por Pagar (Nota 16)	1,404,980	585,773
Provisiones Corrientes (Nota 17)	166,279	239,949
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 18.2)	859,640	720,676
Otros pasivos corrientes	<u>4,442</u>	<u>91</u>
Total Pasivos Corrientes	13,102,973	13,322,323
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 20)	785,889	571,981
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 18.5)	<u>80,258</u>	<u>80,270</u>
Total Pasivos No Corrientes	866,147	652,251
Total Pasivos	<u>13,969,120</u>	<u>13,974,574</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 21)</u>		
Capital Social	3,000,000	2,500,000
Reserva Legal	-	94,825
Resultados Acumulados	(67,580)	-
Otros Resultados Integrales	(66,702)	20,990
Resultados Adopción NIIF	1,072,229	1,072,229
Resultado Neto del Ejercicio	<u>617,534</u>	<u>953,642</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	4,555,481	4,641,686
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>18,524,601</u>	<u>18,616,260</u>


 Dr. Pablo Orozco Salazar
 Presidente Ejecutivo


 Gina Martínez Ortega
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
Estado de Resultados Integral
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos y Costos</u>		
Ventas, Netas (Nota 22)	395,255,492	389,977,598
Costo de Ventas (Nota 23)	<u>(389,630,547)</u>	<u>(384,201,963)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	5,624,945	5,775,635
<u>Gastos Operacionales (Nota 23)</u>		
Administración	(3,018,630)	(3,036,389)
Ventas	<u>(1,853,419)</u>	<u>(1,809,453)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(4,872,049)</u>	<u>(4,845,842)</u>
Utilidad en Operaciones	752,896	929,793
<u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 24)</u>		
Otros Ingresos	972,180	1,065,238
Otros (Egresos)	<u>(758,811)</u>	<u>(538,234)</u>
Total Otros, Neto	<u>213,369</u>	<u>527,004</u>
Resultado antes de Impuestos	966,265	1,456,797
<u>Impuestos a las Ganancias (Nota 18.3)</u>		
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	(203,803)	(284,396)
(Gastos) Ingresos por Impuestos Diferidos	<u>12</u>	<u>(239)</u>
Resultado Neto del Ejercicio	617,534	953,642
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
(Pérdidas) Ganancias actuariales	<u>(66,702)</u>	<u>20,990</u>
Resultado Integral Total	<u>550,832</u>	<u>974,632</u>


Dr. Pablo Orozco Salazar
Presidente Ejecutivo

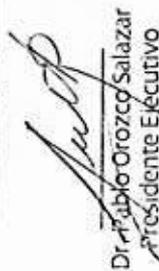

Gina Martínez Ortega
Contadora General

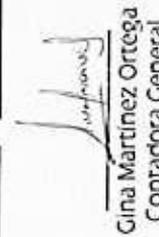
Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Otros Resultados Integrales		Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Reserva Legal	Pérdidas y Ganancias Actuales	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF			
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	2,000,000	16,615	(840,312)	1,072,229	421,629	2,926,743	
Apropiación de Utilidades	-	-	377,805	-	-	-	
Aumento de Capital	500,000	43,824	(294,419)	-	(421,629)	-	
Apropiación Ganancia Actuarial	-	(16,615)	16,615	-	-	-	
Transferencia	-	-	740,311	-	-	740,311	
Resultado Integral Total	-	20,990	-	-	953,642	974,632	
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	2,500,000	20,990	-	1,072,229	953,642	4,641,686	
Apropiación de Utilidades	-	-	953,642	-	(953,642)	-	
Apropiación Ganancia Actuarial	-	(20,990)	20,990	-	-	-	
Apropiación de Reserva Legal	-	-	(97,463)	-	-	-	
Aumento de Capital	500,000	97,463	(307,712)	-	-	-	
Distribución de Dividendos	-	(192,288)	(569,457)	-	-	(569,457)	
Ajuste Beneficios Definidos	-	-	(67,580)	-	-	(67,580)	
Resultado Integral Total	-	(66,702)	-	-	617,534	550,832	
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	3,000,000	(66,702)	(67,580)	1,072,229	617,534	4,555,481	


Dr. Pablo Orozco Salazar
Presidente Ejecutivo

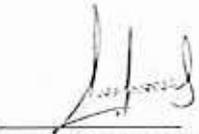

Gina Martínez Ortega
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	397,155,774	395,573,532
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(392,127,956)	(397,206,084)
Otros Ingresos (Gastos)	<u>(230,348)</u>	<u>527,004</u>
Efectivo Neto Provisto (Utilizado en) las Actividades de Operación	<u>4,797,470</u>	<u>(1,105,548)</u>
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
(Adquisición) de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(86,694)	(111,611)
(Adquisición) de Inversiones	(626,816)	(101,550)
Ventas de Activos no Corrientes Disponibles para la Venta	<u>114,122</u>	<u>-</u>
Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Inversión	<u>(599,388)</u>	<u>(213,161)</u>
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Sobregiros	-	4,376,302
Pago a Relacionadas	(200,000)	-
Préstamos Instituciones Financieras, neto	(3,294,385)	(2,338,684)
Pago de Dividendos	<u>(569,458)</u>	<u>(727,834)</u>
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	<u>(4,064,215)</u>	<u>1,309,784</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	133,867	(8,925)
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	<u>73,074</u>	<u>81,999</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	<u><u>206,941</u></u>	<u><u>73,074</u></u>


 Dr. Pablo Orozco Salazar
 Presidente Ejecutivo


 Gina Martínez Ortega
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

PETRÓLEOS Y SERVICIOS P&S C.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio con el Flujo Provisto (Utilizado) en las Operaciones	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado Neto del Ejercicio	617,534	953,642
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	86,070 *	91,804
Provisión Intereses	(18,813) *	-
Provisiones Corrientes	511	-
Impuesto a la Renta	203,803 *	284,396
Participación Trabajadores	144,940 *	218,520
Provisión por Beneficios Definidos	79,627	88,206
Ingreso Impuesto a la Renta Diferido	(12)	239
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Disminución en Cuentas por Cobrar	946,915 *	994,824
Disminución en Otras cuentas por cobrar	4,835 *	-
(Aumento) en Inventarios	(24,233) *	(45,676)
Disminución (Aumento) en Otros Activos Financieros	123,212 *	(57,263)
(Aumento) en Activo por Impuestos Corrientes	- (89,227)	(1,750,628)
Disminución (Aumento) Otros Activos	- (268,684)	319,374
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	2,386,555 *	(2,271,743)
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	819,207 *	82,138
(Disminución) en Pasivos por Impuestos Corrientes	-	(13,381)
(Disminución) en Pasivos Diferidos	(219,121) *	-
Aumento en Otros Pasivos	- 4,351	-
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación	<u>4,797,470</u>	<u>(1,105,548)</u>


Dr. Pablo Orozco Salazar
Presidente Ejecutivo


Gina Martínez Ortega
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.