

## INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de

**PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A.**

**Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, 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 esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al 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 PETROLEOS Y SERVICIOS PYS 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.

### Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración 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 administración 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 administración es responsable de evaluar la capacidad de PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de PETROLEOS Y SERVICIOS PYS 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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.

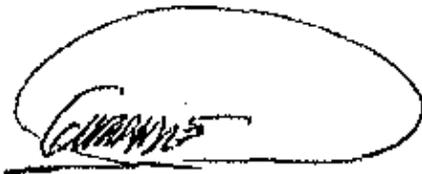
En el Anexo A, de este Informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro Informe de auditoría.

### 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 2019, se emite por separado.

*Guerra & Asociados*

GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ  
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA  
SOCIO DE AUDITORÍA

Quito, 9 de Marzo de 2020

## Anexo A

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

Cómo 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 lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha 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 PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A. para continuar como negocio en marcha. 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 PETROLEOS Y SERVICIOS PYS C.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

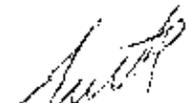
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en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

## ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
Anexo A .....	3
ACTIVOS.....	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS .....	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO .....	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica .....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas .....	10
Nota 3 - Administración de riesgos .....	20
Nota 4 - Instrumentos financieros .....	21
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo .....	22
Nota 6 - Inversiones corrientes .....	22
Nota 7 - Cuentas comerciales por cobrar .....	23
Nota 8 - Otras cuentas por cobrar .....	23
Nota 9 - Inventarios.....	24
Nota 10 - Otros activos corrientes.....	25
Nota 11 - Propiedad, planta y equipo.....	26
Nota 12 - Activos por derecho de uso .....	28
Nota 13 - Propiedades de inversión .....	28
Nota 14 - Activos intangibles .....	29
Nota 15 - Otros activos no corrientes.....	29
Nota 16 - Sobregiros corrientes.....	30
Nota 17 - Cuentas comerciales por pagar.....	30
Nota 18 - Pasivos por arrendamiento corrientes.....	30
Nota 19 - Otras cuentas por pagar .....	30
Nota 20 - Provisiones corrientes .....	31
Nota 21 - Impuestos.....	32
Nota 22 - Pasivos por arrendamiento no corrientes.....	34
Nota 23 - Obligaciones por beneficios definidos.....	35
Nota 24 - Patrimonio.....	35
Nota 25 - Ingresos ordinarios.....	37
Nota 26 - Costo y gastos por su naturaleza.....	37
Nota 27 - Otros Ingresos y otros egresos .....	39
Nota 28 - Transacciones con partes relacionadas.....	39
Nota 29 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales .....	42
Nota 30 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa .....	46
Nota 31 - Aprobación de los estados financieros .....	46

ACTIVOS

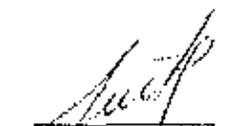
	2019	2018
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.5)	150,260	155,644
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.6)	5,250,000	4,781,043
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/2.8)	11,899,452	11,710,034
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	829,062	726,656
Inventarios (Nota 9/2.9)	525,723	328,381
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 21/2.15.1)	878,357	603,442
Otros Activos Corrientes (Nota 10/2.10)	2,951,159	2,204,116
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>22,484,013</b>	<b>20,509,316</b>
<u>Activos no Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 11/2.11)	2,341,754	2,101,443
Activos con Derecho de Uso (Nota 12/2.12)	99,085	-
Propiedades de Inversión (Nota 13/2.13)	463,345	463,345
Activos Intangibles (Nota 14/2.14)	318,767	-
Otros Activos no Corrientes (Nota 15)	2,478,371	1,744,352
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 21/2.15.2)	96,002	26,204
<b>Total Activos no Corrientes</b>	<b>5,797,324</b>	<b>4,335,344</b>
<b>Total Activos</b>	<b>28,281,337</b>	<b>24,844,660</b>

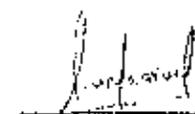
  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 Presidente Ejecutivo

  
 Gina Martínez Ortega  
 Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2019	2018
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>		
Sobregiros (Nota 16/2.5)	1,601,300	3,998,710
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 17/2.8)	19,007,847	14,228,559
Pasivos por Arrendamiento Corrientes (Nota 18/2.1.2)	16,278	
Cuentas Relacionadas por Pagar (Nota 28/2.8)	10	125,966
Otras Cuentas por Pagar (Nota 19/2.8)	557,780	408,482
Provisiones Corrientes (Nota 20/2.16)	223,581	36,314
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 21/2.15.1)	892,638	788,338
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>22,299,434</b>	<b>19,586,369</b>
<b><u>Pasivos no Corrientes</u></b>		
Pasivos por Arrendamiento no Corrientes (Nota 22/2.1.2)	88,153	
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 23/2.17.2)	1,025,275	877,036
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 21/2.15.2)	79,776	89,123
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>	<b>1,193,204</b>	<b>966,159</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>23,492,638</b>	<b>20,552,528</b>
<b><u>Patrimonio (Nota 24)</u></b>		
Capital Social	3,000,000	3,000,000
Reservas	139,902	539,902
Resultados Acumulados	774,882	1,002,312
Resultado Neto del Ejercicio	873,915	(250,082)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,788,699</b>	<b>4,292,132</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>28,281,337</b>	<b>24,844,660</b>

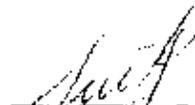
  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 Presidente Ejecutivo

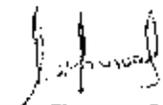
  
 Gina Martínez Ortega  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2019	2018
<i>Ingresos y Costos Ordinarios</i>		
Ingresos Ordinarios (Nota 25/2.18)	540,619,604	464,598,962
Costo de Ventas (Nota 26/2.19)	(533,046,635)	(457,844,959)
Utilidad Bruta en Ventas	7,572,969	6,754,003
<i>Gastos Operacionales</i> (Nota 26)		
Gastos de Administración	(3,869,631)	(3,284,129)
Gastos de Ventas	(2,734,678)	(2,546,733)
Total Gastos Operacionales	(6,604,309)	(5,830,862)
Resultado Operacional	968,660	923,141
Otros Ingresos (Nota 27)	1,296,255	1,118,598
Otros Egresos (Nota 27)	(1,119,978)	(1,950,201)
Total Otros, Neto	176,277	(831,603)
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	1,144,937	91,538
<i>Impuesto a las Ganancias</i>		
Ingreso/(Gastos) por Impuesto a las Ganancias (Nota 21/2.15)	(271,022)	(341,620)
Resultado Neto del Ejercicio	873,915	(250,082)
<i>Otros Resultados Integrales</i>		
Pérdidas Actuariales	(13,967)	(69,917)
Resultado Integral Total	859,948	(319,999)

  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 Presidente Ejecutivo

  
 Gina Martínez Ortega  
 Contadora General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Reservas			Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultados de Adopción NIIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	3,000,000	48,325	-	238,257	-	1,072,229	677,516	5,096,327
Apropiación de Utilidades	-	-	-	-	677,516	-	-	-
Apropiación de Reservas	-	91,577	400,000	-	(491,577)	-	(677,516)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	(238,257)	(185,939)	-	-	(424,196)
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	3,000,000	139,902	400,000	(69,917)	-	1,072,229	(250,082)	(319,999)
Apropiación de Resultados	-	-	-	69,917	-	(319,999)	250,082	-
Distribución de Dividendos	-	-	(400,000)	-	-	-	-	(400,000)
Ajuste de Impuestos Diferidos	-	-	-	36,619	-	-	-	36,619
Resultado Integral Total	-	-	-	(13,967)	-	-	873,915	859,948
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	3,000,000	139,902	-	22,652.00	-	752,230	873,915	4,788,699

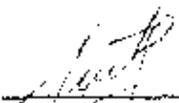
  
 Dr. Pablo Orozco Salazar  
 Presidente Ejecutivo

  
 Gina Martínez Ortega  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 31 son parte integrante de estos estados financieros.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</b>		
Recibido de Clientes	540,430,186	463,336,770
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(535,219,522)	(460,095,835)
Otros Ingresos (Gastos)	(1,428,508)	(1,607,014)
<b>Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación</b>	<b>3,782,156</b>	<b>1,633,921</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</b>		
(Adquisición)/Ventas de Propiedad, Planta y Equipo, neto	(521,173)	(600,916)
(Adquisición) de Inversiones	(468,957)	(831,441)
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión</b>	<b>(990,130)</b>	<b>(1,432,357)</b>
<b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>		
(Pagado) a Relacionadas		(5,300)
(Pagado) Recibido de Instituciones Financieras, neto	(2,397,410)	256,956
(Pago) de Dividendos	(400,000)	(424,196)
<b>Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento</b>	<b>(2,797,410)</b>	<b>(172,540)</b>
<b>(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>(5,384)</b>	<b>29,024</b>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	155,644	126,620
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	150,260	155,644

  
**Dr. Pablo Orozco Salazar**  
 Presidente Ejecutivo

  
**Gina Martínez Ortega**  
 Contadora General