INFORME DE COMISARIO - EJERCICIO ECONOMICO 2015

A los Señores Accionistas de:
PETRORIVA S.A.

En cumplimiento de la nominación como Comisario Principal que me hiciera la Junta General de Accionistas de **PETRORIVA S.A.**, de lo dispuesto en el Art. 279 de la Ley de Compañías y de la Resolución No. 92.1.4.3.0014 emitida por la Superintendencia de Compañías en octubre 13 de 1992, referente a las obligaciones de los Comisarios, presento a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información preparada por la Administración de la Compañía, en relación con la marcha de la misma por el año terminado el 31 de diciembre del 2015; informe y opinión que son emitidos en base de la documentación proporcionada por su Administración.

1. **Cumplimiento de obligaciones por parte de los Administradores**

   Durante el año 2015, la Administración de la Compañía ha cumplido con las resoluciones emitidas por la Junta General de Accionistas, así como con las normas legales, reglamentarias y estatutarias vigentes.

   He revisado los libros sociales de la Compañía, los mismos que cumplen con las disposiciones de los artículos 176, 177 y 246 de la Ley de Compañías vigente.

2. **Procedimientos de control interno**

   Como parte de examen efectuado, he revisado los controles internos relevantes implementados por la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, en el alcance que considere necesario, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría; bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

   El estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó debilidades sustanciales; por tanto, considero que los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia de PETRORIVA S.A., salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la misma.

3. **Opinión de los estados financieros**

   Como parte del análisis realizado para la emisión de este informe, he revisado, en base a pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros así como la evaluación de las políticas contables utilizadas, la aplicación de las principales disposiciones legales vigentes en el país, la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Gerencia de la Compañía y la presentación general de los estados financieros.

   Considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con todos los requisitos que determina los organismos de control, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

   Los estados financieros concuerdan con los importes registrados en los libros de contabilidad, no encontrando diferencia alguna que amerite su revelación.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PETRORIVA S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Como se explica con más detalle en la nota 1 a los estados financieros adjuntamos, y tal como se establece en el contrato suscrito con el Estado Ecuatoriano, la recuperación de las inversiones realizadas en los campos Pindo y Palanda Yuca Sur, así como de las cuentas por cobrar a la Secretaria de Hidrocarburos, depende de los recursos por ingresos disponibles que se generan en dichos campos, ingresos que a su vez se encuentran directamente relacionados con el precio internacional del petróleo el cual durante el año 2015 ha disminuido significativamente en relación a períodos anteriores. Esta situación indica que los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía, dependen de la evolución del precio del petróleo. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando esta circunstancia.

4. **Cumplimiento de las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías**

   He revisado el cabal cumplimiento de las disposiciones incluidas en el artículo 279 de la Ley de Compañías. Al respecto, no ha llegado a mi conocimiento ninguna situación que debiera ser informada.

Dejo expresa constancia de la colaboración de los funcionarios y empleados de la Compañía que fueron requeridos para la entrega de información que juzgue necesario revisar, lo cual ha hecho posible el mejor desempeño de esta revisión.

Este informe de Comisario es exclusivo para información de los Accionistas y Gerencia de PETRORIVA S.A., así como de la Superintendencia de Compañías por tanto no puede ser utilizado para otro propósito.

Quito, marzo 31, 2016

Katty Nuñez B.
Comisario Principal

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PETRORIVA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(en U.S. dólares)

	PETRORIVA TOTAL
ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja, Bancos	5,325,733
Cuentas por Cobrar Comerciales	7,260,713
Otras cuentas por cobrar	1,097,224
Inventarios	1,550,269
Total Activo Corriente	15,233,938
ACTIVO NO CORRIENTE:	
Otras cuentas por cobrar no corrientes	698,221
Inventarios no corrientes	78,680
Propiedad planta y equipo	10,516,974
Total Activo no Corriente	11,293,876
TOTAL ACTIVOS	26,527,814
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE:	
Deudas Comerciales	1,711,121
Remuneraciones y cargas sociales	1,653,361
Cargas Fiscales	764,573
Otros pasivos	1,336,800
Total Pasivo Corriente	5,465,855
PASIVO NO CORRIENTE	
Deudas Comerciales no corrientes	494,705
Cargas fiscales no corrientes	340,447
Provisiones no corrientes	4,057,259
Otros pasivos no corrientes	817,042
Total Pasivo No Corriente	5,709,453
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	
Capital social	480,000
Utilidades (pérdidas) acumuladas	5,713,850
Utilidad (pérdida) del ejercicio	2,282,432
Otros resultados integrales	258,058
Aportes para futuras capitalizaciones	2,980,258
Reserva Legal	240,000
Reserva Facultativa	3,397,906
Total Patrimonio	15,352,504
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	26,527,812

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
PETRORIVA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(en U.S. dólares)

	PETRORIVA TOTAL
	100%
INGRESOS	
INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS A LA SECRETARIA DE HIDROCARBUROS	32,823,879
	32,823,879
COSTOS:	
COSTOS POR PRODUCCION DE CRUDO Y SERVICIOS PRESTADOS	(12,275,621)
Amortizaciones	(6,425,167)
Total	(18,700,788)
MARGEN BRUTO	14,123,091
Gastos de Comercialización	(1,718,233)
Gastos de Exploración	(205,049)
Gastos de Admnistración	(1,390,276)
Otros Gastos, netos	(4,776,936)
GANANCIA OPERATIVA	6,032,597
Resultados financieros y por tenencia:	
Generados por activos:	
Intereses Generados por Activos	41,028
Otros resultados financieros, netos	(351,351)
Generados por pasivos:	
Intereses	(246,658)
Otros resultados financieros, netos	(319,166)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	5,156,449
Impuesto a las Ganacias	(2,874,015)
UTILIDAD DEL AÑO	[redacted]
OTRO RESULTADO INTEGRAL	148,784
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	[redacted]

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL