

## **Pacific & Oriente OPG S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

#### **1. Información general**

Pacific & Oriente OPG S.A., (La Compañía), fue constituida el 12 de julio de 2.005 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su actividad principal es la compra, venta y distribución de combustible para el sector industrial. Su domicilio es: Calle Lizardo García 121 y Hurtado de la Ciudad de Guayaquil.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola entidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

#### **2. Declaración de cumplimiento de las NIIF para la PYMES**

La información contenida en los estados financieros adjuntos y notas, es responsabilidad de la Administración de Pacific & Oriente OPG S.A., la misma que declara que tales estados financieros han sido preparados y cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) versión 2015, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales son aplicables en el Ecuador a partir del 2012, principalmente para entidades que no tengan obligación pública de rendir cuentas y que cumplan las siguientes condiciones, tomando en consideración los estados financieros del periodo anterior:

- a) Monto de activos inferiores a USD 4'000.000
- b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta USD 5'000.000 y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (considerando el promedio anual ponderado)

Las PYMES que no cumplan con una de las tres condiciones antes indicadas, aplicaran las NIIF completas.

#### **3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables**

##### *3.1 Periodo contable y fecha de cierre de los estados financieros*

Los estados financieros adjuntos, cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016, como se detalla a continuación:

- Estado de situación financiera: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016.
- Estado de resultados integral: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.
- Estado de cambios en el patrimonio: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.
- Estado de flujos de efectivo: Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

## Pacific & Oriente OPG S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

#### 3.2. Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizadas a base a métodos actuariales (Para el año 2016). El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador.

#### 3.3. Estimaciones y juicios contables

En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y obligaciones. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos (3.11 y 3.12)
- b) Cálculo de provisiones por beneficios a los empleados (3.14)
- c) Vida útil de propiedades y equipos (3.9)
- d) Deterioro del valor de los activos financieros y no financieros (3.5 y 3.10)
- e) Supuestos para estimar valores razonables de activos y pasivos financieros (3.7)

#### 3.4. Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en bancos, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras.

## Pacific & Oriente OPG S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

Cuentas por cobrar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

#### 3.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que incurra en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### 3.6. Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales y otras.

Obligaciones bancarias y cuentas por pagar comerciales.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

#### 3.7. Valor razonable de activos y pasivos financiero

La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

## Pacific & Oriente OPG S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,
- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Efectivo y bancos, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, cuentas por cobrar y pagar comerciales.- La Compañía en cumplimiento de las NIIF no revela la información de valor razonable de estas cuentas a corto plazo porque los importes en libros se aproximan al valor razonable.
- Obligaciones bancarias, con interés y tasas fijas.- Su valor razonable se determina comparando la tasa de interés en el momento de su reconocimiento con la tasa de interés del mercado actual para obligaciones de similares características. Las tasas pactadas fueron similares a la de mercado.

#### 3.8. Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado (PMP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

#### 3.9. Propiedades y equipos

Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro.

La depreciación de propiedades y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada según Ley de Régimen Tributario Interno, como se indica a continuación.

## Pacific & Oriente OPG S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 3. Bases de preparación de los estados financieros y políticas contables (continuación)

Activos	Vida útil en años (hasta)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación de las propiedades y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. Es reconocida con cargo a resultados.

#### 3.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costo de terminación y venta en el caso de los inventarios), sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### 3.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en que sea realizado el pago. Los ingresos se miden por su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos.