

PETRO CONDOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES
EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

PETRO CONDOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

| | |
|--|----|
| ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA | 1 |
| ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES | 3 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 4 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 5 |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES | 6 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | |
| SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL | 7 |
| SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS | 7 |
| SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS | 16 |

Abreviaturas

| | |
|--------|--|
| US\$ | Dólares de los Estados Unidos de América |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| LRTI | Ley de Régimen Tributario Interno |
| RLRTI | Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno |
| EBITDA | Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) |



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **PETRO CONDOR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PETRO CONDOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección Bases de la Opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PETRO CONDOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Base de la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, la empresa registra pasivos con socios y partes relacionadas por US\$ 234.678, y no dispone de datos para sustentar la fecha probable de vencimiento de estas obligaciones por lo que no pudimos verificar si es adecuada su presentación en el largo plazo, y por tanto no pudimos verificar el efecto en resultados para registrar estos pasivos a costo amortizado.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). MI responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Soy independiente de **PETRO CONDOR S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para mi Auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

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

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Accionistas, si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.



La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **PETRO CONDOR S.A.**, requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Quito, 15 de abril de 2019

Auditcoaa Cia. Ltda.

Auditcoaa Cia. Ltda.

SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas Ortiz

CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

PETRO CONDOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | US\$ | US\$ |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3.1 | 66,726 | 51,863 |
| Activos financieros | 3.2 | 278,555 | 236,807 |
| Inventarios | 3.3 | 200 | 619 |
| Pagos anticipados e impuestos | 3.4 | 92,168 | 115,390 |
| Total de Activos Corrientes | | 437,650 | 404,680 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 3.5 | 48,766 | 48,941 |
| Activos diferidos y otros activos no corrientes | 3.6 | 130,070 | 105,670 |
| Total de Activos No Corrientes | | 178,835 | 154,611 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 616,485 | 559,291 |


 Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


 Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL

PETRO CONDOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | Nota | 2018 | 2017 |
|---|------|----------------|----------------|
| | | US\$ | US\$ |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 3.7 | 101,506 | 70,787 |
| Cuentas por pagar diversas/relacionadas | 3.8 | 234,678 | 218,324 |
| Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes | 3.9 | 91,251 | 75,177 |
| Total de Pasivos corrientes | | 427,434 | 364,288 |
| TOTAL PASIVOS | | 427,434 | 364,288 |
| PATRIMONIO | 3.11 | 189,051 | 195,003 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 616,485 | 559,291 |


 Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


 Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL

PETRO CONDOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | Nota | 2018 | 2017 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | US\$ | US\$ |
| INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS | | | |
| Ingresos por Venta de bienes | | 6,738,845 | 5,442,106 |
| Otros Ingresos | 3.12 | 1,088.00 | 896 |
| Total Ingreso de Operaciones Ordinarias | | 6,739,933 | 5,443,002 |
| Costo de Ventas | 3.12 | (6,668,672) | (5,393,524) |
| UTILIDAD BRUTA | | 71,261 | 49,478 |
| Gastos de Administracion | | (73,247) | (55,162) |
| Otros Ingresos Operacionales | | 19,868 | 11,677 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 17,882 | 5,993 |
| Gastos Financieros | | (17,681) | (13,893) |
| UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES | | 201 | (7,900) |
| 15% Participación de Trabajadores | 3.10 | 30 | |
| Impuesto a la Renta | 3.10 | 6,123 | |
| PERDIDA NETA DEL EJERCICIO | | (5,952) | (7,900) |


 Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


 Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL

ETRO CONDOR S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
31 de diciembre de 2018 y 2017

| | Capital | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Total |
|---|---------|------------------|--------------------------|-----------------------------|---------|
| aldos al 31 de diciembre de 2017 | 336,800 | 311 | (134,209) | (7,900) | 195,003 |
| propiación de Resultados | | | (7,900) | 7,900 | |
| ultados del ejercicio | | | | (5,952) | (5,952) |
| aldos al 31 de diciembre de 2018 | 336,800 | 311 | (142,108) | (5,952) | 189,051 |


Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL

PETRO CONDOR S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 6,675,559 | 5,446,716 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 1,088 | (127,612) |
| Otros cobros por actividades de operación | 36,351 | (24,405) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (6,638,734) | (5,482,363) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (90,883) | (4) |
| Otros pagos por actividades de operación | (209) | |
| Impuestos a las ganancias e ISD pagados | (80,442) | |
| Otras salidas (entradas) de efectivo | 110,593 | |
| Efectivo usado de las actividades de operación | 13,323 | (187,668) |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | 3,730 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 49,921 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | 53,651 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | | (55,762) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 1,539,91 | 8,019 |
| Efectivo proveniente de actividades de financiamiento | 1,540 | (47,743) |
| Disminución del efectivo y sus equivalentes | 14,863 | (181,760) |
| Efectivo al inicio del año | 51,863 | 233,623 |
| Efectivo al final del año | 66,726 | 51,863 |



Roberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL



Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL

PETRO CONDOR S.A.


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Utilidad neta del ejercicio antes de participación trab. e impuesto a la renta | 201 | (7,900) |
| Partidas que no representan movimiento de efectivo | | |
| Gasto de depreciación y amortización | 175 | 347 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 449 | |
| Impuesto a la renta mínimo | (30) | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 6,123 | |
| Cambios netos en activos y pasivos operativos | | |
| Incremento cuentas por cobrar clientes | (63,735) | (127,612) |
| Incremento en otras cuentas por cobrar | 36,351 | |
| Incremento en inventarios | 419 | |
| Disminución por Impuestos Corrientes | (1,177) | |
| Incremento en otros activos | | (14,945) |
| Incremento en cuentas por pagar comerciales | 30,719 | (35,908) |
| Incremento en beneficios empleados | 45 | (4) |
| Incremento en otros pasivos | 3,783 | (1,646) |
| Efectivo neto usado por actividades de operación | 13,323 | (187,668) |


Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


Mónica Cordero
CONTADORA GENERAL