

**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



AUDITCOA 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.

Comuniqué 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

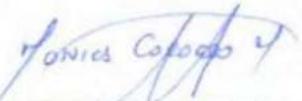
Auditcoaa Cia. Ltda.
Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas O.
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

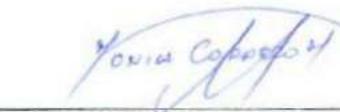

Alberto Cadena
REPRESENTANTE LEGAL


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/relationadas	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	3.12	6,738,845	5,442,106
Otros Ingresos		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

ESTRO 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
Idos al 31 de diciembre de 2017					
Propiación de Resultados	336,800	311	(134,209)	(7,900)	195,003
Resultados del ejercicio			(7,900)	7,900	
Idos al 31 de diciembre de 2018					
	336,800	311	(142,108)	(5,952)	189,951


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 IISD 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


Alberto 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 participacion 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