

PETRO CONDOR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. Identificación de la Empresa y Actividad Económica

La compañía PETRO CONDOR S.A., con domicilio principal en la ciudad Quito en la Alpillana E6-123 y Antonio Navarro, constituida mediante Escritura Pública el 21 de Octubre del 2003 en la Notaría Vigésimo Cuarta del Cantón Quito e inscrita en El Registro Mercantil el 21 de noviembre del mismo año.

Su objeto social es "la comercialización, compra, venta, importación, exportación y distribución de combustibles, lubricantes, grasas, aceites, aditivos y demás derivados del petróleo, para automotores sector industrial, camaronero, pesquero o naviero, aeronaves a nivel nacional e internacional; Se dedicará a la administración y arrendamiento de estaciones de servicio o gasolineras, dentro y fuera del país."

Fecha de corte Estados Financieros: **Diciembre 31 del 2015.**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para periodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de PETRO CONDOR S.A., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

PETRO CONDOR S.A. Considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

PETRO CONDOR S.A. Reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior.-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, PETRO CONDOR S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (a clientes):** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos por la venta de inmuebles en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo amortizado aplicando tasas de interés del mercado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, PETRO CONDOR S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Gasto por intereses.

(ii) **Obligaciones por Financiamiento:** Son préstamos otorgados por los Socios y se registran a su costo amortizado calculando el interés implícito correspondiente.

2.4.4 Deterioro de activos financieros

PETRO CONDOR S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor

neto realizabile es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

(i). El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

(ii). Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

(iii). La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)
Vehículos	Lineal	5
Muebles y enseres	Lineal	10
Equipo de Oficina	Lineal	10
Equipo de Computación	Lineal	3

2.7 Deterioro de activos no financieros:

a) Inventarios

Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

b) **Otros Activos – Incluye Activos Fijos**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 22% en el año 2013, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta. – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indico la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.9 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
2. Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo

NOTA 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento de negocios relacionado con la Comercialización de combustibles existen riesgos debido a la política del gobierno para disminuir el número de estaciones de servicio en el país. Los principales riesgos se relacionan con la capacidad del estado de mantener el modelo económico. Existen las siguientes variables de importancia:

- **Moneda USD:** Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
- **Precio del Petróleo:** La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.
- **Tasas de Interés e Inflación:** El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	2015	2014
Caja Chica	200	200
Banco del Pichincha	388.97	388.97
Banco MM Jaramillo Arteaga Cta. Cte. 1012100245	375.48	375.48
Banco del Pacifico cta. cte. 5177995	7,156.44	39,263.89
TOTAL	8,120.89	40,228.34

NOTA 6. INVERSIONES

Son registradas al costo de adquisición, los intereses ganados se contabilizan al vencimiento de la inversión. Se detalla su composición:

	2015	2014
Banco Capital	46,000.00	46,000.00

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

CLIENTES	2015	2014
Cuentas por Cobrar E/S El Pionero	0.00	11,074.52
Cuentas por Cobrar Nicolás Alvear (EL DORADO)	9,698.78	7,228.32
Cuentas por Cobrar U. San Rafael	12,281.77	7,279.53
Cuentas Por Cobrar Pantera (Alberto Cadena)	55,235.65	31,797.00
Cuentas por Cobrar U. San Bartolo	26,729.82	22,261.10
Cuentas por Cobrar Puruha	22,028.66	24,705.44
Cuentas por Cobrar Guayllabamba	13,990.70	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
	824.43	
Cuentas por Cobrar Javier Garzón	0.00	21,255.12
Préstamo Puruha	27,456.59	1,676.35
Préstamo Dorado	2,048.71	2,353.24

NOTA 8. INVENTARIOS

Se contabilizan al costo de adquisición. El costo por sello es de \$ 0,13 centavos de dólar.

	2015	2014
Mercaderías	1.300.00	1.989.00

NOTA 9. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014

	2015	2014
Muebles y Enseres	1,005.72	1,005.72
(-) Deprec. Acumulada Muebles y Enseres	-192.74	-92.18
Equipos de Oficina	2,282.06	2,282.06
(-) Deprec. Acumulada Equipos de Oficina	-1,683.14	-1,470.98
Equipos de Computación	3,955.43	3,692.10
(-) Deprec. Acumulada Equipos de Computación	-3,955.43	-3,117.10
Vehículos	17,848.21	17,841.21
(-) Deprec. Acumulada Vehículos	-14,675.55	-14,675.55
Edificios	51,057.45	51,057.45
(-) Deprec.Aum. Edificio	-8,393.57	-8,393.57

NOTA 10. DIFERIDOS

Están compuestos por gastos pagados por anticipado, en donde se registran seguros y garantías a favor de EP Petro Ecuador amortizados a un 1 año.

Otros activos diferidos originados principalmente por cuentas incobrables que se darán de baja de acuerdo a los resultados del ejercicio.

Pérdidas Tributarias por Gastos No Deducibles (exceso de amortización en el porcentaje legal permitido en pérdidas de años anteriores)

	2015	2014
Gastos Diferidos 2011	9,576.45	9,576.45
Pérdidas Tributarias	20,195.84	20,195.84
Gastos Diferidos 2015	69,580.86	

NOTA 11: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014:

	2015	2014
Cuentas x Pagar Petro comercial	52.721.48	61.118.55

Otras Cuentas por Pagar Corresponde a ahorro de clientes vía facturación, los mismos que serán devueltos cuando el cliente lo solicite

	2015	2014
Ctas por Pagar El Dorado	0	59.53
Otras Cuentas por Pagar	391.70	134.64

Obligaciones Laborables Beneficios sociales Se cancelan de acuerdo a la normativa vigente.

	2015	2014
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	33.33	43.72
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	147.50	38.67

NOTA 12. PATRIMONIO

	2015	2014
Capital Suscrito y Pagado	336.800.00	336.800.00
Reserva Legal	311.49	311.49
Pérdidas Acumuladas	134.208.84	120.796.93
Utilidad / Perdida del ejercicio	-111.06	18.867.60

NOTA 13: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los periodos terminados 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación

	2015	2014
Venta de Combustible	5.111.396.69	5.142.705.38
Venta de Sellos	848	768
Costo de Facturación	3.597.00	3.544.00
Intereses Financieros	3.709.54	5805.35
Intereses Prestamos a Terceros	4.277.86	470.79
Otros Ingresos	1.185.15	420.55

NOTA 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

Costos Compra de combustible, pago por transporte y costo de ventas por sellos.

	2015	2014
Compra de Combustible	5.056.759.67	5.087.762.05
Costo de Venta de Sellos	689	624
Costo de Facturación	3.656.97	3.687.40
Costo de Facturación	3.656.97	3.687.40

Gastos Pagos incurridos para el giro normal del negocio al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	2015	2014
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	4,722.80	26,296.93
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incl. fondo de res)	611.59	1,303.29
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	745.93	2,478.57
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAS	8,166.59	9,888.86
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,475.32	480.68
ARRENDAMIENTO OPERATIVO (Alicuota de Condominio)	792.64	732.64
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	3,201.37	4,052.10
GASTOS DE GESTION (agasajos a accionistas, trabajadores)	2,930.56	889.96
GASTOS DE VIAJE	570.69	613.17
AGUA, ENERGIA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	1,369.97	1,746.17
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTIL	188.84	124.00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	9,715.08	12,222.69
DEPRECIACIONES	576.05	561.66

Gastos Financieros

	2015	2014
Intereses por Préstamos	7,389.32	4,366.81
Comisiones por Servicios Bancarios	38.49	76.03

Otros Gastos

	2015	2014
Publicaciones, periódicos y revistas		14
Fotocopias	3.48	0
Suministros de Oficina	291.37	401.50
Correspondencia	125.61	68.77
Servicios Generales	3,673.44	4,814.56
Mensajería	428.52	419.59
Uniformes Estaciones	929.00	138.00
Costo de Garantías	3,559.69	7,607.17
Gastos Varios	35.84	

Revisado Por: Alberto Cadena L.
Presidente

Elaborado Por: Mónica Cordero
Contadora