



LUMOIL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015.



Índice

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5

1. INFORMACIÓN GENERAL	7
1.1 Nombre de la entidad	7
1.2 RUC de la entidad	7
1.3 Domicilio de la entidad	7
1.4 Forma legal de la entidad	7
1.5 País de incorporación	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado	7
1.1 Número de acciones, valor nominal, clase y serie	8
1.8 Socios y propietarios	8
1.9 Representante Legal	8
1.10 Personal clave	8
1.11 Partes relacionadas	8
1.12 Período contable	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	9
4.1 Bases de presentación	10
4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016	10
4.3 Transacciones en moneda extranjera	12
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	12
4.5 Efectivo y equivalente al efectivo	12
4.6 Activos financieros	12
4.7 Servicios y otros pagos anticipados	15
4.8 Activos por impuestos corrientes	15
4.9 Propiedad, planta y equipo	15
4.10 Otros activos corrientes	19
4.11 Préstamos y otros pasivos financieros	19
4.12 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar	19
4.13 Otras obligaciones corrientes	20
4.14 Anticipo clientes	20
4.15 Beneficios a los empleados	20
4.16 Cuentas por pagar diversas relacionadas	20
4.17 Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos	21
4.18 Capital social	21

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)



4.19	Aportes para futuras capitalización	21
4.20	Ingresos de actividades ordinarias	22
4.21	Costos de producción y/o venta	22
4.22	Gastos de administración y venta	22
4.23	Medio ambiente	23
4.24	Estado de Flujo de Efectivo	23
4.25	Cambios en políticas y estimaciones contables	23
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS	23
6.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	24
6.1	Vida útil y deterioro de activos	25
6.2	Deterioro de activos	25
6.3	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	25
6.4	Provisiones por litigios y contingencias legales	25
6.5	Otras Estimaciones	26
7.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	27
8.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	27
9.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	28
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	29
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	29
12.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30
13.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	32
14.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	32
15.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	32
16.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	32
17.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	33
18.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	33
19.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	35
20.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	35
21.	IMPUESTOS DIFERIDOS	35
22.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	36
23.	CAPITAL	38
24.	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	38
25.	RESERVAS	39
26.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	39
27.	RESULTADOS ACUMULADOS	39
28.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	40
29.	COSTO DE VENTAS	40
30.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	40
31.	GASTOS FINANCIEROS	41
32.	OTROS INGRESOS	41
33.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	41
34.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA	42
35.	SEGMENTOS OPERATIVOS	43
36.	INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS	44



37. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMPEÑOS DE EFECTIVO.....	45
38. CONTINGENTES.....	46
39. SANCIONES.....	46
40. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.....	46
41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	46
42. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	47

Abreviaturas:

NIIF:	Norma Internacional de Información Financiera
NIC:	Norma Internacional de Contabilidad
USD:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC:	Comité de Interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SAC:	Comité Permanente de Interpretaciones (SAC, por su sigla en inglés)
INEC:	Instituto Ecuatoriano de Normalización
EEUU:	Estados Unidos de América
IR:	Impuesto a la renta
IVA:	Impuesto al valor agregado



LUMOB CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2016	2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 7	10.069,39	2.832,16
Activos financieros			
Mantenidos hasta el vencimiento		-	1.000,00
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 8	394.603,92	446.079,38
Otras cuentas por cobrar	Nota 8	19.473,44	10.121,44
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 8	(54.757,52)	(30.913,88)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	76.207,35	45.803,47
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	78.583,79	49.449,04
Total Activo corriente		534.189,97	524.360,62
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	523.294,35	630.980,29
Activos por impuestos diferidos	Nota 11	61.539,62	86.350,63
Otros activos no corrientes	Nota 13	301.886,98	1.000,00
Total Activo no corriente		786.121,95	718.240,92
TOTAL ACTIVO		1.320.311,92	1.242.601,53
Suma y pesa:		1.320.311,92	1.242.601,53

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



LUMAIL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

December 31,		2015	2014
Activos y pasivos:		\$ 1,321,319.52	\$ 1,242,601.51
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	40,409.57	128,432.68
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15	71,080.49	100,218.15
Otras obligaciones corrientes	Nota 16	104,595.62	57,979.94
Anticipos de clientes	Nota 17	93,057.60	-
Total Pasivos corriente		315,485.22	286,629.77
Pasivos no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	129,679.04	92,382.88
Cuentas por pagar dividas relacionadas	Nota 19	632,700.48	496,623.51
Otros pasivos no corrientes	Nota 20	1,634.54	1,009.82
Pasivos diferidos	Nota 21	29,187.77	10,881.72
Total Pasivos no corriente		796,204.82	624,795.93
TOTAL PASIVO		1,105,890.09	911,425.70
PATRIMONIO			
Capital	Nota 23	4,000.00	4,000.00
Aportes para futura capitalización	Nota 24	1,298.27	1,298.27
Reservas	Nota 25	800.00	800.00
Otros resultados integrales	Nota 26	108,106.79	119,094.82
Resultados acumulados	Nota 27	101,418.98	200,043.52
Total patrimonio		214,425.49	331,175.81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,321,319.52	1,242,601.51


Edo. Luciano Moreno A.
Gerente General


Lic. Patricia Rosero G.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
 (Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

December 31,		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	751,544.94	745,795.22
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 20	540,811.28	534,837.84
Margen bruto		210,733.66	210,957.38
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 20	373,239.75	324,235.32
Utilidad en operaciones		(112,506.09)	(113,277.94)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 21	6,547.12	6,380.15
OTROS INGRESOS	Nota 22	53,371.88	36,347.27
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(68,751.79)	(183,734.82)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 23	8,345.74	12,854.33
Plus/- impuestos diferidos	Nota 23	22,625.06	(72,239.73)
		10,876.40	(7,179.62)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(99,624.51)	(129,154.79)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas acumuladas	Nota 18	(14,527.79)	34,529.52
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(114,152.30)	(94,625.27)


 Lic. Luciano Moreno A.
 Gerente General

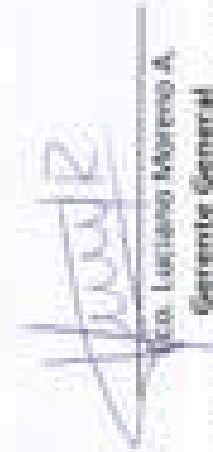

 Lic. Patricia Rosero G.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



LUMINI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
					Resultados acumulados primeros períodos adjointes	Utilidades retenidas	Total resultados acumulados
Tal como a Diciembre 31, de 2014	4.000,00	1.798,27	800,00	88.704,50	(424.890,58)	751.248,80	306.208,22
Resultado integral total del año				34.429,57		(179.374,25)	(139.304,70)
Tal como a Diciembre 31, de 2015	4.000,00	1.798,27	800,00	123.034,07	(424.890,58)	628.894,55	202.943,22
Resultado integral total del año				(14.927,29)		(79.624,53)	(94.551,82)
Tal como a Diciembre 31, de 2016	4.000,00	1.798,27	800,00	108.106,77	(424.890,58)	549.269,97	132.433,99
Resultado integral total del año							(61.914,91)


 Lic. Luciano Moreno A.
 Gerente General


 Lic. Patricia Romero G.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

December 31,	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo resultado de cuentas	\$61,571.68	\$27,008.42
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(926,305.52)	(875,541.32)
Otros cambios (utilidad) de efectivo	11,067.31	71,577.09
Efectivo neto provisto por actividades de operación	\$6,333.47	(1,787,955.81)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(16,500.00)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(16,500.00)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(23,187.72)	\$3,628.87
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financian	(23,187.72)	\$3,628.87
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de e	7,145.75	(110,886.94)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	1,822.16	11,818.60
Al final del año	10,967.91	1,822.16


G. Luciano Moreno A.
Gerente General


Lic. Patricia Rosero G.
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



EUMOS CIA. LTDA.
CONSOLIDACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

December 31,	2016	2015
RESULTADO DEL EJERCICIO	(95,424,50)	(128,864,70)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLO DE EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	95,912,14	109,003,85
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	19,434,41
Ajustes por gasto por impuesto a la venta	8,245,74	12,914,13
Ajustes por gasto por impuesto a la venta diferido	24,321,01	(20,294,15)
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	19,468,87	(87,580,30)
Ajustes por gastos cuentas incobrables	-	(4,460,78)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	34,329,52
Baja de activos fijos	12,753,80	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar clientes	56,968,50	(118,227,60)
Incremento en otras cuentas por cobrar	-	(5,929,82)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	93,057,60	(38,287,58)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(29,144,75)	16,882,34
Incremento en gastos anticipados	(10,405,88)	-
Incremento en otros activos	(202,889,58)	-
(Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales	(88,029,33)	94,627,77
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	18,768,34	16,868,32
Incremento en otras cuentas por pagar	136,079,53	238,64
Disminución en pasivos por ingresos diferidos	(1,605,90)	(33,764,00)
(Disminución) incremento en otros pasivos no corrientes	(8,371,28)	5,005,82
Disminución en beneficios empleados	-	(32,500,22)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	30,434,95	(178,899,52)


 Sr. Luciano Moreno A.
 Gerente General


 Lic. Patricia Rosero G.
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

LUMOL CIA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad.

1791152583001.

1.3 Domicilio de la entidad.

La Sella (6-438) y Av. Amazonas Cantón Quito Provincia de Pichincha.

1.4 Forma legal de la entidad.

Compañía Limitada.

1.5 País de incorporación.

Ecuador.

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

El objeto social de la Compañía es el diseño, construcción, provisión, inspección técnica, mantenimiento y operación de terminales de almacenamiento y reacondicionamiento de pozos de petróleo.

LUMOL CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 8 de agosto de 2005, en la ciudad de Quito Ecuador.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito - US\$ 4.000.
- Capital pagado - US\$ 4.000.



1.1 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: - 4.000.
- Clase: - Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: - US\$ 1.

1.2 Socios y propietarios:

Las acciones de LUMOL CIA, LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Socio	Participación	% Participación
Claudio Luciano Moreno Lasso	3.640	91,00%
Luis Alberto Rivaser Procal	80	2,00%
Giovanny Manuel Naranjo Naranjo	80	2,00%
	4.000	100%

1.3 Representante Legal:

La Junta General de Socios de LUMOL CIA, LTDA., celebrada el 04 de enero de 2010, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el período de 5 años al Eco. Luciano Moreno Aldaz; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 13 de enero de 2010.

1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
Arg. María Soledad Moreno Aldaz	Presidente
Eco. Luciano Moreno Aldaz	Gerente General
Ing. Giovanny Naranjo Naranjo	Gerente Financiero - Operaciones
Lic. Patricia Rivas García	Contadora

1.11 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
Petroheat	1792344182001	Gestión
Estefanía Moreno	0603014119001	Gestión



1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sociedad, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtítulos en los estados financieros.

4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.



4.1 Bases de presentación.

Los estados financieros de LUMORIL CSA, LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2016:

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	"Presentación de estados financieros" Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 19	"Beneficios a los empleados" Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016
NIC 27	"Estados financieros separados" El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34	"Información Financiera Intermedia" La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016



Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 16	"Propiedad Planta y Equipo" Actualización de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 41	"Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5	"Activos no Corrientes Manteneridos para la Venta y Operaciones Discontinuas" Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7	"Instrumentos financieros" Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10	"Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" Entidades de inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11	"Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
Revisiónes post-Implementación		
NIIF 3	Combinaciones de negocios	Completado junio de 2013
NIIF 8	Segmentos de operación	Completado julio de 2013

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos.



4.3 Transacciones en moneda extranjera:

- a) Moneda de presentación y moneda funcional.- Las partidas incluidas en los estados financieros de LUMOIL CIA, LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de LUMOIL CIA, LTDA., es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) Transacciones y saldos.- Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

4.6 Activos financieros.

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.



Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- a) **Documentos y cuentas por cobrar.-** La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se estiman de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son: dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

- b) **Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y otras cuentas por cobrar así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si lo hubiere).

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor nominal y posteriormente al costo amortizado considerando deterioro de valor (si lo hubiere).



Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- c) **Otras cuentas por cobrar.-** Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionadas corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

- d) **Provisión cuentas incobrables y deterioro.-** La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medida en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.



El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

4.7 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.8 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA); las cuales, se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

4.9 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.



Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su 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.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Los costos financieros se activan cuando se realizan inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos estos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período donde se incurren.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumulados, es decir, el "Módulo del Costo".



Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales - Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada período contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período.



Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	12 - 22 años	(*)
Muebles y enseres	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 años	(*)
Equipo de computación y software	3 años	(*)
Vehículos, equipos de transporte	5 años	(*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del periodo contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumentan su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.



Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NRC 36 "Deterioro del Valor de los Activos"

4.10 Otros activos corrientes.

Corresponden principalmente a: corresponden garantía arriendo maquinaria y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

4.11 Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un "Gasto financiero" durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

4.12 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).



4.13 Otras obligaciones corrientes:

Corresponden a obligaciones con la compañía con la administración tributaria, IESS, beneficios de ley a empleados, participación de trabajadores e impuesto a renta por pagar del ejercicio.

4.14 Anticipo clientes:

Corresponden a efectivo recibido de clientes.

4.15 Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.), obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.

En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscritos y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

4.16 Cuentas por pagar diversas relacionadas:

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con una de las socias Ing. Luciano Moreno.



4.17 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 ascienden a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones focales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

4.18 Capital social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

4.19 Aportes para futuras capitalización.

Corresponden a valores entregados en efectivo o especies por parte de los accionistas de la Compañía, los cuales se espera materializar en un período máximo de 12 meses a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.



4.20 Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de bienes
- Prestación de servicios y reparaciones

4.21 Costos de producción y/o venta:

El costo de producción y/o venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y la prestación de servicios.

4.22 Gastos de administración y venta:

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.



4.23 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pueden afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.24 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

4.25 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas, las mismas que son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos procedentes de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito: Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.



La concentración del riesgo de crédito es alta debido a que la base de clientes es corta; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado: Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- **Riesgo de tasa de interés:** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.
- **Riesgo de tasa de cambio:** es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.
- **Otros riesgos de precio:** los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.



6.1 Vida útil y deterioro de activos.

La compañía ha utilizado las estimaciones para su propiedad planta y equipo de acuerdo a las NIIF para las PYMES.

6.2 Deterioro de activos:

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

6.3 Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras.

Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

6.4 Provisiones por litigios y contingencias legales.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.



6.5 Otras Estimaciones.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

ESPACIO EN BLANCO



F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

December 31,	2016	2015
Caja	9,396.39	2,431.39
Bancos (1)	873.00	190.87
	<u>10,269.39</u>	<u>2,622.26</u>

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por dólares de los estados unidos de América.

G. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

December 31,	2016	2015
Clientes no relacionados (1)	384,603.92	446,078.38
(-) Provisión cuentas incobrables (2)	(34,757.92)	(30,911.88)
	<u>349,846.00</u>	<u>415,166.50</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

December 31,	2016	2015
Por vencer	-	-
De 1 a 30 días	204,517.30	189,908.63
De 31 a 60 días	36,235.87	15,518.96
De 61 a 120 días	10,446.87	4,607.00
Más de 121 días	133,606.38	256,005.79
	<u>384,603.92</u>	<u>446,078.38</u>



(2) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	(10,911.88)	(26,451.10)
Provisión por deterioro de valor	(3,866.08)	(8,860.78)
Diciembre 31,	(14,777.97)	(10,911.88)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Luisano Moreno	13,933.13	5,256.44
Giovany Narango	2,725.00	2,825.00
Cristian Chiriboga	1,200.00	1,800.00
Xavier Aguila	500.00	-
Maria Moreno	470.05	-
Evelio Garcia	200.00	200.00
Colón Benavides	150.00	-
Irma Yacig	100.00	-
Juan Lizada	100.00	-
Carmen Molina	50.00	240.00
Xavier Autay	35.36	-
Alexis Pineda	10.00	-
	19,473.44	10,121.44

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

ESPACIO EN BLANCO



10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Petroheat S.A.	58,625.39	39,506.64
Carlos Ruiz	5,200.00	5,200.00
Metrocar S.A.	3,457.53	-
Anping Shengjia Hardware	2,837.00	-
Sensee	2,093.22	-
Quirós & Asociados	1,050.00	50.00
Globe Heat	901.00	-
Ipac S.A.	724.83	724.83
Enrique Vizuete	634.87	-
Jhonny Sisa	300.00	-
Ferro Toll	258.51	-
Marcelo Tejada	120.00	-
Rafael Cango	5.00	200.00
Impresores Gallardo	-	75.00
Secap	-	45.00
	76,207.85	45,801.47

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito Tributario a favor (IR)	58,869.23	49,449.04
Crédito Tributario a favor (IVA)	19,724.56	-
	78,593.79	49,449.04

(1) Ver Nota 22

ESPACIO EN BLANCO



12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Terrenos	41.518,30	41.518,30
Edificios e instalaciones	109.612,54	165.313,05
Muebles y enseres	1.767,10	2.377,25
Maquinaria y equipo	317.910,10	330.999,91
Equipo de computación	2.415,20	1.555,77
Vehículos	55.071,11	89.276,01
	522.294,35	630.980,29
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Terrenos	41.518,30	41.518,30
Edificios e instalaciones	118.378,65	179.885,27
Muebles y enseres	8.079,57	8.079,57
Maquinaria y equipo	725.971,30	679.256,11
Equipo de computación	7.853,42	5.835,79
Vehículos	180.369,10	180.369,10
	1.082.170,34	1.094.924,14
Propiedades, planta y equipo, depreciación:		
Edificios e instalaciones	(14.766,11)	(14.572,22)
Muebles y enseres	(6.312,47)	(5.702,32)
Maquinaria y equipo	(408.061,20)	(348.116,20)
Equipo de computación	(5.438,22)	(4.260,02)
Vehículos	(125.297,99)	(91.093,09)
	(559.875,99)	(463.943,85)

ESPACIO EN BLANCO



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Año terminado en	Terreno	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Total
Diciembre 31, 2016	41.518,30	165.113,05	130.939,91	2.377,25	1.555,77	89.276,01	630.980,29
Saldo inicial	-	-	46.715,19	-	2.037,63	-	48.752,82
Adiciones	-	(61.506,62)	-	-	-	-	(61.506,62)
Bajas y ventas	-	(193,89)	(59.745,08)	(610,15)	(1.178,70)	(34.204,90)	(95.932,14)
Gastos dep. Total	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	41.518,30	103.612,54	117.910,10	1.767,10	2.415,20	55.071,11	522.294,35

Año terminado en	Edificios e		Maquinaria		Muebles y		Equipo de		Total
Diciembre 31, 2015	Terreno	instalaciones	y equipo	enseres	computación	Vehículos			
Saldo inicial	41.518,30	179.885,27	662.750,11	8.078,57	5.815,79	180.969,10	1.078.424,14		
Adiciones	-	-	16.500,00	-	-	-	16.500,00		
Gasto dep. Total	-	(14.572,22)	(348.316,20)	(5.762,32)	(4.360,02)	(91.093,09)	(463.943,85)		
Saldo final	41.518,30	165.313,05	130.939,91	2.377,25	1.555,77	89.276,01	630.980,29		

ESPACIO EN BLANCO



13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Proyectos en proceso	202.889,58	-
Garantía por arriendo	1.000,00	1.000,00
	203.889,58	1.000,00

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de la adquisición de bienes, servicios, suministros e inventarios para la producción por US\$ 40.403,57 y US\$ 128.432,68, respectivamente.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	Fecha vencimiento	Tasa %	2016	2015
Obligaciones a corto plazo				
Banco de Guayaquil				
Préstamos por US\$ 20.000	9-jun-17	9,70%	25.361,35	-
Banco Internacional				
Préstamos por US\$ 30.000	15-jul-18	11,23%	-	29.841,64
Total Préstamos			25.361,35	29.841,64
Tarjetas de crédito			29.347,34	18.629,28
Sobregiros bancarios			42.719,64	51.761,23
			77.890,43	99.232,15

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Con el IESS	14.905,20	5.324,99
Con la administración tributaria	6.587,39	4.534,06
Por beneficios de ley a empleados	83.501,03	48.119,89
	104.993,62	57.978,94



17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Indécutta	1,389.60	-
Marlén Electric	88,768.00	-
Fredy Valencia	3,000.00	-
	93,057.60	-

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOR.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les correspondiera según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 350 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2016	2015
Jubilación patronal	(1)	110,140.14	79,990.43
Otros beneficios no corrientes	(2)	18,518.90	12,292.45
		128,659.04	92,282.88



El movimiento de la provisión por jubilación patronal fue como sigue:

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	79.990,43	150.796,85
Costo laboral por servicios actuales	15.928,94	11.076,85
Costo financiero	4.057,81	3.592,67
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBO	10.447,64	(38.597,59)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(38.696,69)
Pérdida (ganancia) reconocida en el Patrimonio	(264,68)	(8.181,68)
Diciembre 31,	110.160,14	79.990,43

El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

	2015	2014
Saldo a Enero 1,	12.292,45	9.066,98
Costo laboral por servicios actuales	880,86	717,24
Costo financiero	673,43	601,44
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBO	4.480,15	4.268,07
(Beneficios pagados)	(1.807,99)	(7.363,28)
Diciembre 31,	16.518,90	12.292,45

Un resumen de las hipótesis actuariales utilizadas fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Tasa de interés actuarial	4.50%	5.50%
Tasa de crecimiento de los sueldos	4.00%	5.00%
Tasa de crecimiento del salario básico unificado	3.50%	4.00%
Tabla de mortalidad	HESS 2002	HESS 2002
Tabla de actividad	HESS 2002	HESS 2002

ESPACIO EN BLANCO



19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

December 31,	2016	2015
Luciani Moreno	483,996.67	496,623.53
Maria Soledad Moreno	40,233.72	-
Luciano Moreno A.	8,144.88	-
Estefania Moreno	62,298.95	-
Maria del Carmen Aldaz	38,029.34	-
	<u>632,703.46</u>	<u>496,623.53</u>

20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a cuentas por pagar al Municipio del Distrito Metropolitano de Quito por concepto de facilidad de pago de Patente por US\$ 1,634.54 y US\$ 5,005.82, respectivamente.

21. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporal
December 31, 2016:			
Propiedades, planta y equipo	389,622.67	522,294.95	(132,672.28)
Pérdidas tributarias	281,543.78	-	281,543.78
	<u>671,166.45</u>	<u>522,294.95</u>	<u>148,871.50</u>

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporal
December 31, 2015:			
Propiedades, planta y equipo	450,595.79	630,980.29	(180,384.50)
Pérdidas tributarias	392,293.77	-	392,293.77
	<u>842,889.56</u>	<u>630,980.29</u>	<u>211,909.27</u>



Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
Activos por impuestos diferidos:		
Pérdidas tributarias	61.939,62	86.260,63

Diciembre 31,	2016	2015
Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedades, planta y equipo	(29.387,77)	(30.883,72)

Diciembre 31,	2016	2015
Impuesto diferido neto:		
Activos por impuestos diferidos	61.939,62	86.260,63
Pasivos por impuestos diferidos	(29.387,77)	(30.883,72)
	32.551,85	55.376,91

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	8.345,74	12.934,33
(Liberación) constitución impuesto diferido	22.625,06	(20.294,15)
	30.970,80	(7.359,82)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.



Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

La Compañía no se encuentra inmersa en las disposiciones antes mencionadas, la tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%.

- **Pago mínimo de impuesto a la renta.**

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.



La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Resultado contable</u>	<u>(79.753,63)</u>	<u>(135.754,52)</u>
<u>15% PUT</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Resultado antes de impuesto a la renta</u>	<u>(79.753,63)</u>	<u>-</u>
<u>(-) Gastos no deducibles:</u>	<u>55.897,18</u>	<u>45.279,36</u>
<u>Base imponible para IR</u>	<u>(23.856,45)</u>	<u>45.279,36</u>
<u>22% IR</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto mínimo</u>	<u>(8.245,74)</u>	<u>(12.914,13)</u>

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Saldo a Enero 1,</u>	<u>49.449,04</u>	<u>47.093,49</u>
<u>Provisión</u>	<u>(8.245,74)</u>	<u>(12.914,13)</u>
<u>Retenciones en la fuente</u>	<u>17.665,93</u>	<u>15.321,88</u>
<u>Saldo a favor</u>	<u>58.869,23</u>	<u>49.449,04</u>

(1) Ver Nota 11

La Compañía no ha sido revivada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

23. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está constituido por 4.000,00 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US\$1 de dólares cada una.

24. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 está constituida por un valor de US\$1.298,27 de aportaciones de los socios en función de aumentar el capital social de la empresa.



15. RESERVAS.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

16. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Ganancias o pérdidas actuariales:

Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al registro contable de ganancias y/o pérdidas actuariales registradas en los informes de cálculos actuariales por beneficios a empleados estimados por un perito independiente.

17. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados primera adopción NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Servicio de ventas	762.772,52	844.420,13
Arriendo	31.881,10	96.005,59
Transporte	40.119,00	52.921,00
Descuentos	(16.712,22)	(13.629,43)
Devoluciones	(66.515,84)	(236.421,27)
	751.544,56	743.296,02

29. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Mano de obra directa	146.119,05	127.452,82
Materiales y productos vendidos	146.614,68	196.298,25
Otros costos indirectos de fabricación	48.129,55	60.886,57
	340.863,28	384.637,64

30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Depreciaciones	103.151,90	114.403,35
Otros gastos	63.230,19	43.331,47
Honorarios, comisiones y dietas a persona	39.267,18	27.380,52
Gastos de gestión (agasajos a accionistas)	21.932,04	42.398,20
Gasto planes de beneficios a empleados	19.860,28	1.920,68
Mantenimiento y reparaciones	14.640,69	13.688,34
Transporte	13.986,39	7.855,20
Impuestos, contribuciones y otros	13.587,36	12.335,36
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10.462,57	11.097,72
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.452,78	8.036,39
Gastos de viaje	4.914,07	16.602,51
Arrendamiento operativo	3.907,56	1.200,00
Deterioro instrumentos financieros	3.846,04	4.460,78
	323.299,05	324.110,52



31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Comisiones	5.014,88	2.895,40
Intereses	3.336,61	3.041,13
Otros gastos financieros	1.215,63	893,62
	9.567,12	6.830,15

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad en venta de activos fijos	47.713,14	-
Otros ingresos	6.626,77	35.935,86
Diferencias en cobros	(968,55)	311,71
	53.371,36	36.047,57

33. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Cuentas por cobrar		
Petroheat	56.625,39	39.500,64

Un resumen de los saldos de cuentas por pagar a relacionadas fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Lucian Moreno	483.996,47	496.623,53
Maria Soledad Moreno	40.233,73	-
Luciano Moreno A.	8.144,88	-
Estefania Moreno	62.298,95	-
Maria del Carmen Aldaz	38.029,24	-
	632.703,46	496.623,53

Las transacciones más significativas con partes relacionadas fueron como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Gastos		
Petroheat	-	10.555,00
Estefania Moreno	-	-
	-	10.555,00

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2006 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre estas respeten el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

El artículo innumerado quinto posterior al Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala: "Art. (...) Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes, y,
- No mantengan sustrato con el Estado contrato para la explotación y explotación de recursos no renovables..."

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de fecha 29 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución NAC-DGERCGC16-00000552 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodología para los contribuyentes envíen información sobre Precios de Transferencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relacionadas locales las condiciones de envío son:

- i) declarar una base imponible del impuesto a la Renta menor a cero,
- ii) hacer uso de cualquier beneficio o incentivo tributario incluidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión,
- iii) Se acoge a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades,
- iv) Sean operadores y/o administradores de ZEDCs,
- v) Se dediquen a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables y,
- vi) tengan titulares de derechos representativos de capital con residencia en Paraísos Fiscales.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de



América (USD 3,000,000.00), bajo las condiciones antes expuestas, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000.00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de diciembre de 2016, conforme el análisis de la normativa vigente la Compañía cumple las condiciones de exención de la norma y por ende no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia ni está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

15. SEGMENTOS OPERATIVOS.

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "segmentos operativos". Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes. Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados.

Diciembre 31,		2016	2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	751,344,56	743,296,02
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 20	540,863,28	584,837,44
Margen bruto		210,481,28	158,458,58
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 20	321,239,13	324,120,52
Utilidad en operaciones		(112,557,85)	(165,661,94)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 31	8,367,12	8,830,19
OTROS INGRESOS	Nota 32	53,373,36	86,047,57
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		(68,753,61)	(135,794,52)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 22	8,345,74	12,854,34
Efecto impuestos diferidos	Nota 21	22,625,08	(20,294,11)
		66,870,86	(7,879,82)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(75,624,75)	(143,674,34)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Pérdidas actuariales	Nota 38	(14,827,79)	34,526,52
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(114,552,23)	(109,147,82)



36. INFORMACIÓN SOBRE VALORES RAZONABLES Y JERARQUÍAS

A continuación se incluye una agrupación por categoría de los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros informados en los presentes estados financieros:

Diciembre 31,	Importes en libros		Valores razonables	
	2016	2015	2016	2015
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar a clientes m:	\$84,621,32	446,579,38	\$84,621,32	446,579,38
Otras cuentas por cobrar	19,471,44	10,121,44	19,471,44	10,121,44
Efectivo y equivalentes al efectivo	10,885,39	2,822,35	10,885,39	2,822,35
Otros activos no corrientes	300,889,68	1,000,00	300,889,68	1,000,00
Total de activos financieros	615,867,83	460,521,16	615,867,83	460,521,16
Activos no financieros				
Propiedades, planta y equipo	523,394,35	630,985,29	523,394,35	630,985,29
Activos por impuestos diferidos	42,593,42	86,362,42	42,593,42	86,362,42
Total de activos no financieros	565,987,77	717,347,71	565,987,77	717,347,71

El valor razonable de los activos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación. Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular y la solvencia del cliente. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2016, los importes en libros de estas cuentas por cobrar, netos de las provisiones, no son sustancialmente diferentes a los valores razonables calculados.



Jerarquías de Valores Razonables.

La Compañía utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- **Nivel 1:** Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- **Nivel 2:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado, son observables directa o indirectamente.
- **Nivel 3:** Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado no se basan en información observable del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía mantiene en su estado de situación financiera los siguientes activos financieros y no financieros medidos por su valor razonable, clasificados por Niveles:

	2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes en	884.601,93		884.601,93	
Otros cuentas por cobrar	23.471,44		23.471,44	
Efectivo y equivalentes al efectivo	22.089,39	22.089,39		
Otros activos no corrientes	303.889,48	303.889,48		
Total de activos financieros	1.233.951,24	629.068,26	904.883,64	-
Activos no financieros				
Propiedades, planta y equipo	122.294,33		122.294,33	
Activos por impuestos diferidos	61.889,62			
Total de activos no financieros	184.183,95	-	122.294,33	-

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, no hubo transferencias entre las jerarquías de valor razonable de Nivel 1 y Nivel 2.

17. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía compensó su impuesto a la renta por pagar con retenciones por US\$ 8.245,74 y US\$ 12.914,33, respectivamente.

ESPACIO EN BLANCO



38. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

39. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías.**

No se han aplicado sanciones a LUMOil CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

- **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones significativas a LUMOil CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

40. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	2	2
Profesionales y técnicos	4	4
Trabajadores y otros	16	16
	22	22

41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

ESPACIO EN BLANCO

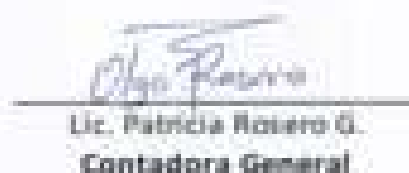


42. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de abril de 2017 y serán presentados a su Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Edo. Luciano Moreno A.
Gerente General



Lic. Patricia Rosero G.
Contadora General