



**LUMOIL CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2017.



## LUMOIL CIA. LTDA.

---

### ÍNDICE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Correspondientes a los ejercicios terminados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>Página</u>
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 participaciones, valor nominal, clase y serie: .....	7
1.8 Socios y propietarios: .....	8
1.9 Representante Legal. ....	8
1.10 Personal clave: .....	8
1.11 Período contable.....	8
2. IMPORTANCIA RELATIVA.....	9
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.....	9
4. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.....	9
4.1 Bases de presentación. ....	9
4.2 Pronunciamientos contables vigentes a partir del 1 de enero de 2017: .....	10
4.3 Transacciones en moneda extranjera:.....	15
4.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes. ....	15
4.5 Efectivo y equivalente al efectivo. ....	15
4.6 Activos financieros. ....	16
4.7 Servicios y otros pagos anticipados. ....	18
4.8 Activos por impuestos corrientes. ....	18
4.9 Propiedad, planta y equipo.....	19
4.10 Otros activos corrientes. ....	22
4.11 Préstamos y otros pasivos financieros.....	22
4.12 Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar. ....	22
4.13 Otras obligaciones corrientes: .....	23
4.14 Anticipo clientes:.....	23
4.15 Beneficios a los empleados. ....	23
4.16 Cuentas por pagar diversas relacionadas: .....	23



4.17	Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.	24
4.18	Capital social.	24
4.19	Aportes para futuras capitalización.	24
4.20	Ingresos de actividades ordinarias:	25
4.21	Costos de producción y/o venta.	25
4.22	Gastos de administración y venta.	25
4.23	Medio ambiente.	26
4.24	Estado de Flujo de Efectivo.	26
4.25	Cambios en políticas y estimaciones contables.	26
5.	POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.	26
6.	CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	28
	ESPACIO EN BLANCO	28
7.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	30
6.1	Vida útil y deterioro de activos.	30
6.2	Deterioro de activos:	30
6.3	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.	30
6.4	Provisiones por litigios y contingencias legales.	30
6.5	Otras Estimaciones.	31
8.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.	32
9.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	32
10.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	34
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	34
12.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	35
13.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.	37
14.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	37
15.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.	37
16.	BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS.	38
17.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	38
18.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	38
19.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	39
20.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.	41
21.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	41
22.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	44
23.	CAPITAL.	46
24.	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	46
25.	RESERVAS.	46
26.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES.	47
27.	RESULTADOS ACUMULADOS.	47
28.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	47
29.	COSTO DE VENTAS.	48
30.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	48
31.	GASTOS FINANCIEROS.	48
32.	OTROS INGRESOS.	49
33.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	49



34. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	49
35. ASPECTOS TRIBUTARIOS.....	50
36. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.....	51
37. CONTINGENTES. ....	51
38. SANCIONES. ....	51
39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE. ....	51
40. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	52

**Abreviaturas:**

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera
- NIC:** Norma Internacional de Contabilidad
- US\$:** 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)
- SIC:** Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
- INEN:** Instituto Ecuatoriano de Normalización.
- EEUU:** Estados Unidos de América.
- IR:** Impuesto a la renta.
- IVA:** Impuesto al valor agregado.



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

Diciembre 31,		2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 8	6.782,15	10.069,39
<b>Activos financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 9	436.371,87	384.603,92
Otras cuentas por cobrar	Nota 9	4.949,85	19.473,44
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 9	(38.257,92)	(34.757,92)
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 10	86.929,32	76.207,35
Activos por impuestos corrientes	Nota 11	93.996,48	78.593,79
<b>Total Activo corriente</b>		<b>590.771,75</b>	<b>534.189,97</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	421.688,50	522.294,35
Activos por impuestos diferidos	Nota 22	25.298,67	61.939,62
Otros activos no corrientes	Nota 13	92.688,00	203.889,58
<b>Total Activo no corriente</b>		<b>539.675,17</b>	<b>788.123,55</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.130.446,92</b>	<b>1.322.313,52</b>
<i>Suman y pasan:</i>		1.130.446,92	1.322.313,52

ESPACIO EN BLANCO

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



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

Diciembre 31,	2017	2016
<i>Suman y vienen:</i>	1.130.446,92	1.322.313,52
<b>PASIVO</b>		
<b>Pasivo corriente</b>		
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14 14.219,06	30.004,88
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Nota 34 9.152,55	10.398,69
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 15 139.339,87	77.030,43
Beneficios sociales por pagar empleados	Nota 16 81.288,91	98.406,23
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 17 4.234,03	6.587,39
Anticipos de clientes	Nota 18	93.057,60
<b>Total Pasivo corriente</b>	<b>248.234,42</b>	<b>315.485,22</b>
<b>Pasivo no corriente</b>		
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 19 135.485,11	126.679,04
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 34 494.814,53	632.703,46
Otros pasivos no corrientes	Nota 20 -	1.634,54
Pasivo por impuesto diferido	Nota 22 19.754,59	29.187,77
<b>Total Pasivo no corriente</b>	<b>650.054,23</b>	<b>790.204,81</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>898.288,65</b>	<b>1.105.690,03</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
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 26 115.813,47	108.106,23
Resultados acumulados	Nota 27 110.246,53	102.418,99
<b>Total patrimonio</b>	<b>232.158,27</b>	<b>216.623,49</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.130.446,92</b>	<b>1.322.313,52</b>

  
\_\_\_\_\_  
Eco. 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**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2017	2016
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 28	1.464.479,38	751.544,56
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	Nota 29	1.043.767,97	540.863,28
<b>Margen bruto</b>		<b>420.711,41</b>	<b>210.681,28</b>
<b>(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	Nota 30	339.627,02	323.239,25
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	Nota 16	9.821,65	-
<b>Utilidad en operaciones</b>		<b>71.262,74</b>	<b>(112.557,97)</b>
<b>(-) GASTOS FINANCIEROS</b>	Nota 31	26.878,54	9.567,12
<b>OTROS INGRESOS</b>	Nota 32	11.271,84	53.371,36
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta</b>		<b>55.656,04</b>	<b>(68.753,73)</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>			
Impuesto a la renta corriente	Nota 21	20.620,73	8.245,74
Efecto impuestos diferidos	Nota 22	27.207,77	22.625,06
		<b>47.828,50</b>	<b>30.870,80</b>
<b>PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>7.827,54</b>	<b>(99.624,53)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Pérdidas actuariales	Nota 26	7.707,24	(108.106,23)
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b>15.534,78</b>	<b>(207.730,76)</b>

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 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				Total resultados acumulados	Patrimonio neto
					Resultados acumulados primera adopción	Utilidades retenidas	Total resultados acumulados	Total		
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2015</b>	4.000,00	1.298,27	800,00	123.034,02	(426.850,58)	628.894,10	202.043,52	331.175,81		
Resultado integral total del año	-	-	-	(14.927,79)	-	(99.624,53)	(99.624,53)	(114.552,32)		
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2016</b>	4.000,00	1.298,27	800,00	108.106,23	(426.850,58)	529.269,57	102.418,99	216.623,49		
Resultado integral total del año	-	-	-	7.707,24	-	7.827,54	7.827,54	15.534,78		
<b>Saldos a Diciembre 31, de 2017</b>	4.000,00	1.298,27	800,00	115.813,47	(426.850,58)	537.097,11	110.246,53	232.158,27		

Eco. 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 FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.323.153,83	901.570,66
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.219.474,14)	(926.203,02)
Intereses pagados	(22.038,55)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(20.620,73)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	11.271,84	55.067,31
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>72.292,25</b>	<b>30.434,95</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	-
<b>Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido por obligaciones con instituciones fina	62.309,44	-
Efectivo neto pagado por proveedores de largo plazo	(137.888,93)	-
Pagos de préstamos	-	(23.187,72)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiar</b>	<b>(75.579,49)</b>	<b>(23.187,72)</b>
<b>(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de e</b>	<b>(3.287,24)</b>	<b>7.247,23</b>
<b>Efectivo y equivalentes</b>		
Al inicio del año	10.069,39	2.822,16
<b>Al final del año</b>	<b>6.782,15</b>	<b>10.069,39</b>

Eco. Luciano Moreno A.  
Gerente General

Lic. Patricia Rosero G.  
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



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

Diciembre 31,	2017	2016
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>7.827,54</b>	<b>(99.624,53)</b>
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	Nota 12 100.605,85	95.932,14
Ajustes por gasto por participación trabajadores	Nota 16 9.821,65	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	Nota 21 -	8.245,74
Ajustes por gasto por impuesto a la renta diferido	Nota 22 27.207,77	24.321,01
Ajustes por gastos en provisiones jubilación patronal y desahucio	Nota 19 16.513,31	19.468,37
Baja de activos fijos	Nota 12 -	12.753,80
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(48.267,95)	56.968,50
Disminución en otras cuentas por cobrar	14.523,59	-
Aumento en activos por impuestos corrientes	(15.402,69)	(29.144,75)
Aumento en gastos anticipados	(10.721,97)	(30.405,88)
Disminución (aumento) en otros activos	111.201,58	(202.889,58)
Disminución en cuentas por pagar comerciales	(15.785,82)	(88.029,11)
Disminución (aumento) en pasivos por impuestos corrientes	(2.353,36)	38.768,94
Disminución Cuentas por pagar relacionadas	(1.246,14)	-
Disminución (aumento) en otras cuentas por pagar	-	136.079,93
Disminución en pasivos por ingresos diferidos	-	(1.695,95)
Disminución en otros pasivos no corrientes	(1.634,54)	(3.371,28)
Disminución (aumento) en anticipos de clientes	(93.057,60)	93.057,60
Disminución en beneficios empleados	(26.938,97)	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>72.292,25</b>	<b>30.434,95</b>

  
 Eco. 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.**

LUMOIL CIA. LTDA.

### **1.2 RUC de la entidad.**

1791152581001.

### **1.3 Domicilio de la entidad.**

La Niña E4-438 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.**

LUMOIL CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 8 de agosto de 1991, 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.

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.

### **1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.**

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

### **1.1 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:**

- Número de participaciones.- 4.000.
- Clase.- Ordinarias



- Valor nominal de cada participación.- US\$ 1.

### 1.8 Socios y propietarios:

Las participaciones de LUMOIL CIA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Participación societaria	% Participación
Claudio Luciano Moreno Lasso	3840	96%
Luis Alberto Alcocer Procel	80	2%
Giovanny Manuel Naranjo Naranjo	80	2%
	<b>4000</b>	<b>100%</b>

### 1.9 Representante Legal.

La Junta General de Socios de LUMOIL CIA. LTDA., celebrada el 02 de enero de 2015, 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 09 de febrero de 2015.

### 1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
María Soledad Moreno Aldaz	Presidente
Luciano Moreno Aldaz}	Gerente General
Giovanny Naranjo Naranjo	Gerente Financiero - Operaciones

### 1.11 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016.



- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

## **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 Sucursal, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales 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 LUMOIL CIA. 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 2017 y 2016.

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 2017:

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

Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
NIC 7	Modificación "Estado de flujos de efectivo"	1 de enero de 2017
NIC 12	Modificación "Impuesto a las Ganancias "	1 de enero de 2017
NIIF 9	"Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15	"Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22	"Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 16	"Arrendamientos"	1 de enero de 2019
NIIF 2	Enmienda "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmienda "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28	"Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40	"Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
NIC 28	Enmienda "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados"	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIIF 23	"Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019



Normas	Descripción	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 12	"Revelación de intereses en otras entidades"	1 de enero de 2017
NIIF 17	"Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

#### **NIIF 12 "Revelación de intereses en otras entidades". (\*)**

Las modificaciones aclaran los requerimientos de revelación de la NIIF 12, aplicables a la participación de una entidad en una subsidiaria, un negocio conjunto o una asociada que está clasificada como mantenido para la venta.

#### **Modificación a NIC 7 "Estado de flujos de efectivo". (\*)**

Emitida en enero de 2016, requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de los Estados Financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo.

#### **Modificación a NIC 12 "Impuesto a las ganancias". (\*)**

Emitida en enero de 2016, aclara como registrar los activos por impuestos diferidos correspondientes a los instrumentos de deuda medidos al valor razonable.

#### **NIIF 9, "Instrumentos financieros". (\*)**

Cuya versión final fue emitida en julio de 2014. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes". (\*)**

Emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones.



Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. (\*)**

Emitida en diciembre de 2016. La Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera, a estos efectos la fecha de la transacción, corresponde al momento en que una entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada Si existen múltiples pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de la transacción para cada pago o cobro de la contraprestación anticipada. La interpretación será de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **NIIF 16 “Arrendamientos”. (\*)**

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 “Ingresos procedentes de Contratos con Clientes”.

#### **Enmienda a NIIF 2 “Pagos basados en acciones”. (\*)**

Emitida en junio de 2016. Estas enmiendas realizadas abordan las condiciones de cumplimiento cuando los pagos basados en acciones se liquidan en efectivo, la clasificación de transacciones de pagos basados en acciones, netas de retención de impuesto sobre la renta y la contabilización de las modificaciones realizadas a los términos de los contratos que modifiquen la clasificación de pagos liquidados en efectivo o liquidados en acciones de patrimonio.



En la entrada en vigencia de la modificación no es obligatoria la restructuración de los estados financieros de ejercicios anteriores, pero su adopción retrospectiva es permitida. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y se permite su adopción anticipada.

#### **Enmienda a NIIF 4 “Contratos de seguros”. (\*)**

Emitida en septiembre de 2016. Esta enmienda introduce las siguientes dos opciones para aquellas entidades que emitan contratos de seguros:

- La exención temporal y opcional de la aplicación de la NIIF 9, la cual estará disponible para las entidades cuyas actividades están predominantemente conectadas con los seguros. La excepción permitirá a las entidades que continúen aplicando la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y valoración, hasta el 1 de enero de 2021.
- El enfoque de superposición, el cual, es una opción disponible para las entidades que adoptan IFRS 9 y emiten contratos de seguros, para ajustar las ganancias o pérdidas para determinados activos financieros; el ajuste elimina la volatilidad en valoración de los instrumentos financieros que pueda surgir de la aplicación de la IFRS 9., permitiendo reclasificar estos efectos del resultado del ejercicio al otro resultado integral.

Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 y su adopción anticipada es permitida.

#### **NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”. (\*)**

Esta modificación aclara que una entidad que es una organización de capital de riesgo, u otra entidad que califique, puede elegir, en el reconocimiento inicial valorar sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados. Si una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión tiene un interés en una asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión, puede optar por mantener la medición a valor razonable aplicada su asociada. Las modificaciones deben aplicarse retrospectivamente y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.



#### **NIC 40 “Propiedades de Inversión”. (\*)**

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso. Las modificaciones deben aplicarse de forma prospectiva y su vigencia es a partir del 1 de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada.

#### **Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. (\*)**

Emitida en septiembre de 2014. Estas enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

Establece que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una subsidiaria o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una subsidiaria. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones está por ser determinada debido a que el IASB planea una investigación profunda que pueda resultar en una simplificación de contabilidad de asociadas y negocios conjuntos. Se permite su adopción inmediata.

#### **CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”. (\*)**

Emitida en junio de 2017. Esta interpretación aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la NIC 12 Impuestos sobre la renta cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta Interpretación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

#### **NIIF 17 “Contratos de Seguros”. (\*)**

Emitida en mayo de 2017. Este estándar de contabilidad integral para contratos de seguros cubre el reconocimiento, la medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.



La NIIF 17 es efectiva para períodos de reporte que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique la NIIF 9 y la NIIF 15.

(\*) 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 cómo 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 adeudan 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 período.

- 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 los 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 relacionados 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 medible 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 cumpla 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 periodo.



Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumulado, es decir, el "Modelo 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 estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

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

<b>Clases de propiedad, planta y equipo</b>	<b>Años de vida útil</b>	<b>Valor Residual</b>
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 período 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 período 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 capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten 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 NIC 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, inscrito 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 uno de los socios 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 2017 y 2016 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 fiscales 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 participaciones 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 Socios 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 pudieren 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 2017 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.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	<b>Corrientes entre 1 y 12 meses</b>	<b>No corriente mas de 12 meses</b>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	403.063,80 - -	- - -
	<b>403.063,80</b>	<b>-</b>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no Cuentas y documentos por pagar y otras relacionadas	369.319,44 - -	- - -
	<b>369.319,44</b>	<b>-</b>

**ESPACIO EN BLANCO**



El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	898.288,65	1.105.690,03
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	6.782,15	10.069,39
Total deuda neta	<b>891.506,50</b>	<b>1.095.620,64</b>
Total patrimonio neto	232.158,27	216.623,49
Índice de deuda - patrimonio neto	<b>3,84</b>	<b>5,06</b>

**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. CATEGORÍA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

ESPACIO EN BLANCO



	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<b>Activos financieros medidos al valor razonable:</b>								
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.782,15	6.782,15	-	-	10.069,39	10.069,39	-	-
<b>Activos financieros medido al costo amortizado:</b>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	403.063,80	403.063,80	-	-	369.319,44	369.319,44	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>409.845,95</b>	<b>409.845,95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>379.388,83</b>	<b>379.388,83</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	14.219,06	14.219,06	-	-	30.004,88	30.004,88	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	9.152,55	9.152,55	494.814,53	494.814,53	10.398,69	10.398,69	632.703,46	632.703,46
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>23.371,61</b>	<b>23.371,61</b>	<b>494.814,53</b>	<b>494.814,53</b>	<b>40.403,57</b>	<b>40.403,57</b>	<b>632.703,46</b>	<b>632.703,46</b>
<b>Instrumentos financieros netos</b>	<b>433.217,56</b>	<b>433.217,56</b>	<b>494.814,53</b>	<b>494.814,53</b>	<b>419.792,40</b>	<b>419.792,40</b>	<b>632.703,46</b>	<b>632.703,46</b>



## **7. 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 realizaría de forma prospectiva.

**ESPACIO EN BLANCO**

## 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Caja	6.604,39	9.196,39
Bancos	177,76	873,00
	<b>6.782,15</b>	<b>10.069,39</b>

(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 2017 y 2016 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por dólares de los estados unidos de América.

## 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados (1)	436.371,87	384.603,92
Otras cuentas por cobrar	4.949,85	19.473,44
Provision cuentas incobrables (2)	(38.257,92)	(34.757,92)
	<b>403.063,80</b>	<b>369.319,44</b>

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

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Por vencer	152.524,20	192.517,30
Hasta 90 días	19.196,31	58.682,24
Hasta 180 días	138.338,50	15.338,69
Hasta 360 días	55.189,21	10.638,11
Más de 360 días	71.123,65	107.427,58
	<b>436.371,87</b>	<b>384.603,92</b>



- (2) Un detalle de las otras cuentas por cobrar, fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cristian Chiriboga	1.684,87	1.200,00
Maria Moreno	1.103,65	470,05
Luis Vargas	544,86	-
Rene Alquina	525,00	-
Irma Yasig	450,00	100,00
Javier Ayala	237,19	500,00
Edison Mena	204,28	-
Rodrigo Naranjo	200,00	-
Luciano Moreno	-	13.933,13
Giovany Naranjo	-	2.725,00
Evelio Garcia	-	200,00
Colón Benavides	-	150,00
Juan Lozada	-	100,00
Carmen Molina	-	50,00
Xavier Aucay	-	35,26
Alexis Rosado	-	10,00
	<b>4.949,85</b>	<b>19.473,44</b>

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo a Enero 1,	(34.757,92)	(30.911,88)
Bajas	-	-
Provisión del año	(3.500,00)	(3.846,04)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>(38.257,92)</b>	<b>(34.757,92)</b>

ESPACIO EN BLANCO

## 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Petroheat S.A.	76.515,91	58.625,39
Javier Ayala	2.258,12	-
Renato Flores	2.000,00	-
Marco Morales	1.619,02	-
Asencio Quimi	1.500,00	-
Quiroz & Asociados	1.178,25	1.050,00
Mario David Ortiz	816,21	-
Rafael Cango	375,00	5,00
Alina Rosado	340,00	-
Arte & Diseño Yumisaca	237,86	-
Viviana Espinoza	88,95	-
Carlos Ruiz	-	5.200,00
Metrocar S.A.	-	3.457,53
Anping Shengjia Hardware	-	2.837,00
Senae	-	2.093,22
Globe Heat	-	901,00
Ipac S.A.	-	724,83
Enrique Vizuete	-	634,87
Jhonny Sisa	-	300,00
Ferro Toll	-	258,51
Marcelo Tejada	-	120,00
	<b>86.929,32</b>	<b>76.207,35</b>

## 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Crédito Tributario a favor (IR)	(1)	43.878,50	36.287,25
Crédito Tributario a favor (ISD)	(1)	25.418,59	22.581,98
Crédito Tributario a favor (IVA)		24.699,39	19.724,56
		<b>93.996,48</b>	<b>78.593,79</b>

(1) Ver Nota 22



## 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Propiedades, planta y equipo, neto:</b>		
Terrenos	41.518,30	41.518,30
Edificios e instalaciones	98.616,95	103.612,54
Muebles y enseres	1.239,01	1.767,10
Maquinaria y equipo	251.009,93	317.910,10
Equipo de computación	1.261,18	2.415,20
Vehículos	28.043,13	55.071,11
	<b>421.688,50</b>	<b>522.294,35</b>

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Propiedades, planta y equipo, costo:</b>		
Terrenos	41.518,30	41.518,30
Edificios e instalaciones	118.378,65	118.378,65
Muebles y enseres	8.079,57	8.079,57
Maquinaria y equipo	725.971,30	725.971,30
Equipo de computación	7.853,42	7.853,42
Vehículos	180.369,10	180.369,10
	<b>1.082.170,34</b>	<b>1.082.170,34</b>

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Propiedades, planta y equipo, depreciación:</b>		
Edificios e instalaciones	(19.761,70)	(14.766,11)
Muebles y enseres	(6.840,56)	(6.312,47)
Maquinaria y equipo	(474.961,37)	(408.061,20)
Equipo de computación	(6.592,24)	(5.438,22)
Vehículos	(152.325,97)	(125.297,99)
	<b>(660.481,84)</b>	<b>(559.875,99)</b>

ESPACIO EN BLANCO



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

<b>Concepto</b>	<b>Terreno</b>	<b>Edificios e instalaciones</b>	<b>Maquinaria y equipo</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<b>Año terminado en Diciembre 31, 2017</b>							
Saldo Inicial	41.518,30	103.612,54	317.910,10	1.767,10	2.415,20	55.071,11	522.294,35
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas y ventas	-	-	-	-	-	-	-
Gasto dep. Total	-	(4.995,59)	(66.900,17)	(528,09)	(1.154,02)	(27.027,98)	(100.605,85)
<b>Saldo final</b>	<b>41.518,30</b>	<b>98.616,95</b>	<b>251.009,93</b>	<b>1.239,01</b>	<b>1.261,18</b>	<b>28.043,13</b>	<b>421.688,50</b>
<b>Año terminado en Diciembre 31, 2016</b>							
Saldo Inicial	41.518,30	165.313,05	330.939,91	2.377,25	1.555,77	89.276,01	630.980,29
Adiciones	-	-	46.715,19	-	2.037,63	-	48.752,82
Bajas y ventas	-	(61.506,62)	-	-	-	-	(61.506,62)
Gasto dep. Total	-	(193,89)	(59.745,00)	(610,15)	(1.178,20)	(34.204,90)	(95.932,14)
<b>Saldo final</b>	<b>41.518,30</b>	<b>103.612,54</b>	<b>317.910,10</b>	<b>1.767,10</b>	<b>2.415,20</b>	<b>55.071,11</b>	<b>522.294,35</b>

ESPACIO EN BLANCO

### 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proyectos en proceso	91.688,00	202.889,58
Garantía por arriendo	1.000,00	1.000,00
	<b>92.688,00</b>	<b>203.889,58</b>

### 14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores	14.206,62	27.765,56
Cuentas por liquidar	12,44	1.933,64
Otras cuentas por pagar	-	305,68
	<b>14.219,06</b>	<b>30.004,88</b>

### 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Obligaciones a corto plazo</b>		
<b>Banco de Guayaquil</b>		
Préstamo al 9.76% de interés anual y vencimiento en junio 2017.	-	15.163,35
Préstamo al 9.76% de interés anual y vencimiento en junio 2017.	50.000,00	-
<b>Total Préstamos</b>	<b>50.000,00</b>	<b>15.163,35</b>
Tarjetas de crédito	37.897,36	19.147,14
Sobregiros bancarios	51.442,51	42.719,94
<b>Total Obligaciones financieras</b>	<b>139.339,87</b>	<b>77.030,43</b>

ESPACIO EN BLANCO

## 16. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Por beneficios de ley a empleados	66.149,61	81.501,03
Participación Trabajadores (1)	9.821,65	-
Con el IESS	5.317,65	16.905,20
	<b>81.288,91</b>	<b>98.406,23</b>

(1) El movimiento de la participación trabajadores fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo a Enero 1,	-	-
Pagos	-	-
Provisión del año	9.821,65	-
<b>Diciembre 31,</b>	<b>9.821,65</b>	<b>-</b>

## 17. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Con la administración Tributaria	4.234,03	6.587,39
Impuesto a las ganancias (1)	-	-
	<b>4.234,03</b>	<b>6.587,39</b>

(1) Ver nota 21.

## 18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Hidroalto	-	1.289,60
Harbin Electric	-	88.768,00
Fredy Valencia	-	3.000,00
	-	<b>93.057,60</b>



**19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jubilación patronal	(1)	118.568,50	110.160,14
Otros beneficios no corrientes	(2)	16.916,61	16.518,90
		<b>135.485,11</b>	<b>126.679,04</b>

**19.1 Jubilación patronal.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo a Enero 1,	110.160,14	79.990,43
Costo laboral por servicios actuales	17.128,28	15.928,94
Costo financiero	4.182,11	4.057,81
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD	(7.531,23)	10.447,64
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(5.370,80)	-
Pérdida (ganancia) reconocida en el Patrimonio	-	(264,68)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>118.568,50</b>	<b>110.160,14</b>

**19.2 Bonificación por desahucio.-** De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

**ESPACIO EN BLANCO**



	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo a Enero 1,	16.518,90	12.292,45
Costo laboral por servicios actuales	959,59	880,86
Costo financiero	657,88	673,43
Pérdida (ganancia) reconocida en el OBD (Beneficios pagados)	(176,01) (1.043,75)	4.480,15 (1.807,99)
<b>Diciembre 31,</b>	<b>16.916,61</b>	<b>16.518,90</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2017 y 2016. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa de interés actuarial	4,30%	4,50%
Tasa de crecimiento de los sueldos	3,50%	4,00%
Tasa de crecimiento del salario básico unificado	2,90%	3,50%
Tiempo de servicios promedios	10,90	6,70
Tabla de actividad	IESS 2002	IESS 2002

**ESPACIO EN BLANCO**



El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,80%	4,00%
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3,80%	4,00%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4,80%	5,00%
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	4,80%	5,00%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,40%	4,00%
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3,40%	4,00%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	2,40%	3,00%
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	2,40%	3,00%

## **20. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.**

Al 31 de Diciembre de 2016 este valor corresponde a cuentas por pagar al Municipio de la ciudad de Quito por un valor de US\$ 1.634,54.

## **21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

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 provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tasa del 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 período 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:

**ESPACIO EN BLANCO**

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	65.477,69	(78.753,63)
(-) 15% Participación a trabajadores	(9.821,65)	-
<b>(=) Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>55.656,04</b>	<b>(78.753,63)</b>
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	69.318,06	55.897,18
(+/-) Otras partidas conciliatorias	(31.243,53)	-
<b>(=) Base imponible</b>	<b>93.730,58</b>	<b>-</b>
<b>(=) Pérdida tributaria</b>	<b>-</b>	<b>(22.856,45)</b>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
<b>(=) Impuesto a la renta calculado</b>	<b>20.620,73</b>	<b>-</b>
Anticipo calculado	8.471,21	8.245,74
(-) Rebaja del anticipo (1)	3.388,48	-
<b>Anticipo determinado</b>	<b>5.082,73</b>	<b>8.245,74</b>
<b>(=) Impuesto a la renta corriente cargado a resultados</b>	<b>20.620,73</b>	<b>8.245,74</b>

- (1) De acuerdo al Decreto Ejecutivo 210 del 7 de diciembre del 2017, la Administración tributaria determinó la rebaja del:

100% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 500.000.

60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean menores a US\$ 1.000.000.



40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$1000.000,01 o más.

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Saldo inicial	(58.869,23)	(49.449,04)
Impuesto a la renta corriente	20.620,73	8.245,74
Pago	-	-
Retenciones en la fuente	(31.048,59)	(17.665,93)
<b>Saldo final a favor</b>	<b>(1) (69.297,09)</b>	<b>(58.869,23)</b>

(1) Ver nota 11.

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa legal	22%	22%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	0,00%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	27,40%	-15,62%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	-12,35%	0,00%
(+) Efecto de impuesto mínimo	0,00%	-10,47%
<b>Tasa efectiva</b>	<b>37,05%</b>	<b>-10,47%</b>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2017.

## 22. 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 difieren a la misma autoridad fiscal.



(1) Los saldos de impuestos diferidos fueron como sigue

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Activos por impuestos diferidos</b>		
Pérdidas tributarias	25.298,67	61.939,62
	<b>25.298,67</b>	<b>61.939,62</b>

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>		
Propiedad, planta y equipo	(19.754,59)	(29.187,77)
	<b>(19.754,59)</b>	<b>(29.187,77)</b>

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Impuestos diferido neto</b>		
Activos por impuestos diferidos	25.298,67	61.939,62
Pasivos por impuestos diferidos	(19.754,59)	(29.187,77)
	<b>5.544,08</b>	<b>32.751,85</b>

(2) Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base tributaria	Base Financiera	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2017</b>			
Propiedad, planta y equipo	342.670,13	421.688,50	(79.018,37)
Pérdidas tributarias	101.194,69	-	101.194,69
	<b>443.864,82</b>	<b>421.688,50</b>	<b>22.176,32</b>

	Base tributaria	Base Financiera	Diferencia temporaria
<b>Diciembre 31, 2016</b>			
Propiedad, planta y equipo	389.622,67	522.294,35	(132.671,68)
Pérdidas tributarias	281.543,73	-	281.543,73
	<b>671.166,40</b>	<b>522.294,35</b>	<b>148.872,05</b>



(3) El movimiento de activos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<b>Diciembre 31, 2017</b>			
Propiedad, planta y equipo	(29.187,77)	9.433,18	(19.754,59)
Pérdidas tributarias	61.939,62	(36.640,95)	25.298,67
	<b>32.751,85</b>	<b>(27.207,77)</b>	<b>5.544,08</b>

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>		
Impuesto a la renta corriente	20.620,73	8.245,74
(Liberación) constitución impuestos diferidos	27.207,77	22.625,06
	<b>47.828,50</b>	<b>30.870,80</b>

### 23. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está constituida por 4.000 participaciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$1 de dólares cada una.

### 24. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

### 25. 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 2017 y 2016, no se procedió con la apropiación de la reserva legal.

**26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.**

**Ganancias o pérdidas actuariales:**

Al 31 de diciembre de 2017, 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.

**27. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Esta cuenta está conformada por:

**Ganancias acumuladas.-** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios 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 exceda 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:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Servicio de ventas	1.492.844,28	762.772,52
Transporte	30.190,00	40.119,00
Arriendo	19.738,00	31.881,10
Venta de bienes	1.950,00	-
Descuentos	(17.842,90)	(16.712,22)
Devoluciones	(62.400,00)	(66.515,84)
	<b>1.464.479,38</b>	<b>751.544,56</b>



## 29. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Materiales y productos vendidos	556.452,46	146.614,68
Mano de obra directa	431.807,13	346.119,05
Otros costos indirectos de fabricación	55.508,38	48.129,55
	<b>1.043.767,97</b>	<b>540.863,28</b>

## 30. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Depreciaciones	100.605,85	103.151,90
Otros gastos	77.418,03	66.131,48
Honorarios, comisiones y dietas a personas natur	42.062,97	39.267,18
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabaj	34.621,77	21.932,04
Gasto planes de beneficios a empleados	17.557,06	19.860,28
Mantenimiento y reparaciones	16.343,75	14.640,79
Transporte	16.089,20	13.986,39
Impuestos, contribuciones y otros	14.963,89	13.311,00
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.393,76	7.827,85
Gastos de viaje	5.092,21	4.914,07
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	3.539,32	10.462,57
Deterioro instrumentos financieros	3.500,00	3.846,04
Arrendamiento operativo	1.439,21	3.907,56
	<b>339.627,02</b>	<b>323.239,15</b>

## 31. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses	25.299,71	6.385,70
Comisiones	846,77	2.041,94
Otros gastos financieros	732,06	1.139,48
	<b>26.878,54</b>	<b>9.567,12</b>

### 32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Otros ingresos	13.531,46	6.626,77
Utilidad en venta de activos fijos	-	47.713,14
Diferencias en cobros	(2.259,62)	(968,55)
	<b>11.271,84</b>	<b>53.371,36</b>

### 33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2017 y 2016 no superan el importe acumulado mencionado.

### 34. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas corrientes:</b>		
Proveedores relacionados	9.152,55	10.398,69
<b>Cuentas por pagar relacionadas no corrientes:</b>		
Luciano Moreno Aldaz	9.684,85	8.144,88
Luciano Moreno Lasso	408.728,99	483.996,67
María Soledad Moreno	33.606,00	40.233,72
Estefanía Moreno	29.765,45	62.298,95
María de Carmen Aldaz	13.029,24	38.029,24
	<b>503.967,08</b>	<b>643.102,15</b>

ESPACIO EN BLANCO



Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue

<b>Diciembre 31,</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Compras:</b>		
Petroheat S.A.	214.000,00	-
María de Carmen Aldaz	5.223,89	-
Luciano Moreno Aldaz	693,62	-
Petrosupply S.A.	37,73	-
	<b>219.955,24</b>	<b>-</b>

### 35. ASPECTOS TRIBUTARIOS.

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía compenso su impuesto a la renta por pagar con retenciones por US\$ 20.620,73 y US\$ 8.245,74, respectivamente.

**37. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.

**38. 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 2017 y 2016.

▪ **De otras autoridades administrativas**

No se han aplicado sanciones significativas a LUMIOL CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**39. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Entre el 31 de diciembre de 2017 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.

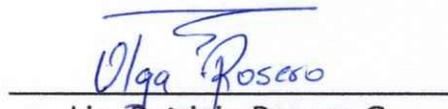
#### 40. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril de 2018 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



---

Eco. Luciano Moreno A.  
**Gerente General**



---

Lic. Patricia Rosero G.  
**Contadora General**