

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

El 12 de mayo de 2000 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 1187 concedió la creación de la Compañía **LUNSERVICE S.A.** En el Ecuador, el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2000.

**Actividades Principales**

Venta al por mayor y menor de válvulas economizadoras de agua.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido emitidos y aprobados para su emisión con fecha de 10 de abril del 2017.

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus sigla en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda Funcional.-** Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptado por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Comprende los componentes del efectivo representados por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, giros, etc.), depósitos

en bancos u en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a riesgo insignificativo de cambio en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

**Activos y Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.-** Comprende instrumentos financieros y categoría de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en el que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación del servicio o venta de bienes y cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios o bienes.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo y no generan intereses, esto al momento de la negociación de la compra de bienes y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo y administrativo de la Compañía.
- **Accionistas.-** Está representado por aportes realizados por personas naturales de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se encuentran divididas en acciones y su valor nominal es de US\$. 1,00 cada una.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tiene relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como; mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.-** La Compañía opera principalmente en el mercado industrial.

**Financieros.-** La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 45 días y respaldada por garantías bancarias. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Inventarios.-** Están conformados principalmente por un inventario de productos terminados no producidos por la empresa. Estos inventarios son registrados, al costo y

valorizados por el método promedio, los mismos que no exceden el valor neto realizable.

**Activo por impuesto corriente.-** Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por ventas. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

**Propiedades, planta y equipos.-** Están registrados al costo de adquisición. De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, algunas partidas de propiedades, maquinarias y equipos, pueden sufrir importantes y volátiles movimientos en su valor justo, necesitando entonces la reevaluación anual, caso contrario, en su lugar puede ser suficiente la reevaluación cada tres o cinco años. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

| Activos                               | Tasas  |
|---------------------------------------|--------|
| Instalaciones, maquinarias y equipos  | 10%    |
| Muebles y enseres, equipos de oficina | 10%    |
| Maquinaria y Equipo                   | 10%    |
| Vehículos                             | 20%    |
| Equipo de Computación                 | 33.33% |

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podrían implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Inversiones en asociadas.-** Se contabilizan al costo cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. No obstante, las inversiones para las que exista un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable y los cambios en el valor razonable reconocen en el resultado del periodo en que tienen lugar.

**Otras obligaciones corrientes.-** Están reconocidas mediante el método de devengado originados por obligaciones establecidas por el código de trabajo.

**Impuestos diferidos.-** Los activos y pasivos por impuestos diferidos tienen el derecho de recibir o pagar cuando los mismos se relacionan con impuestos sobre las ganancias

correspondientes a la misma autoridad fiscal y ésta permita a la Compañía pagar o recibir una sola cantidad que cancele la situación existente.

**Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones.-** El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador a conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código Laborar establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Con este propósito la compañía estableció nueva matemática anual basada en estudio actuarial realizado en los años 2015, 2014 y 2013 por una firma de actuarios profesionales.

**Provisiones.-** Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultados de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido de una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos.-** En relación a la venta de bienes y servicios, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios.

**Reconocimiento de los costos y gastos.-** El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes, en forma simultánea el reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Utilidad por acción básica.-** La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.-** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la Renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación a trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa de 12% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto

aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método de impuesto a pagar.

**Uso de estimaciones.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF, requiere que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a las actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debidos de la ocurrencia de eventos futuros.

**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 los aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo disponible a la fecha de cierre

|                         | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------|------------|------------|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES |            |            |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 3.012,49   | 6.030,10   |
|                         | 3.012,49   | 6.030,10   |

4.

### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

|                            | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|----------------------------|------------|------------|
| CUENTAS Y DCTOS POR COBRAR |            |            |
| CLIENTES NO RELACIONES     | 15,772.67  | 15,772.67  |
| (-)PROVISION INCOBRABLES   | (4,606.64) | (4,606.64) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR   | 3,609.60   | 3,609.60   |
|                            | 405.002,85 | 14,775.63  |

## 6. CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTOS

|                                                      | 31/12/2016      | 31/12/2015      |
|------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTOS</b>                  |                 |                 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)   | 1,832.35        | 1,832.35        |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA) | 5,709.13        | 4,491.14        |
|                                                      | <b>7,541.48</b> | <b>6,323.49</b> |

## 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

|                                                 | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>               |                   |                   |
| TERRENOS                                        | 1,260.00          | 1,260.00          |
| CONSTRUCCIONES EN CURSO                         | 151,060.86        | 151,060.86        |
| MUEBLES Y ENSERES                               | 4,267.79          | 4,267.79          |
| MAQUINARIA Y EQUIPO                             | 26,330.74         | 26,330.74         |
| EQUIPO DE COMPUTACION                           | 22,697.54         | 22,697.54         |
| VEHICULO EQUIPO TRANS Y CAMINERO                | 53,121.79         | 53,121.79         |
| (-) DEPRECIACION ACUM PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (99,148.05)       | (88,543.77)       |
|                                                 | <b>159,590.67</b> | <b>170,194.95</b> |

## 8. PASIVOS CORRIENTES

|                                  | 31/12/2016       | 31/12/2015       |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| <b>CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR</b> |                  |                  |
| NO RELACIONADOS                  | 447.16           | 447.16           |
|                                  | <b>22.575,64</b> | <b>83.532,91</b> |

## 9. OBLIGACIONES POR PAGAR

|                               | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------|------------|------------|
| <b>OBLIGACIONES POR PAGAR</b> |            |            |
| ADMINISTRACION TRIBUTARIA     |            |            |
| IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO |            | 45.78      |
| IESS POR PAGAR                | 327.52     | 430.65     |

|                                   |                  |                   |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| EMPLEADOS POR PAGAR               | 6,091.24         | 6,091.24          |
| PARTICIPACION A TRABAJADORES      | -                | 526.85            |
| DIVIDENDOS POR PAGAR              | -                | 55,747.80         |
| OTRAS CTAS POR PAGAR RELACIONADAS | -                | 66,284.13         |
| JUBILACION PATRONAL               | 8,053.65         | 8,053.65          |
|                                   | <b>14,472.41</b> | <b>136,749.45</b> |

#### 10. PASIVOS A LARGO PLAZO

|                              | 31/12/2016        | 31/12/2015       |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b> |                   |                  |
| LOCALES RELACIONADOS         | 175,574.66        | 47,381.50        |
|                              | <b>175,574.66</b> | <b>47,381.50</b> |

#### 11. PATRIMONIO

|                                       | 31/12/2016   | 31/12/2015       |
|---------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>                     |              |                  |
| CAPITAL                               | 31,600.00    | 31,600.00        |
| RESERVA LEGAL                         | 15,280.80    | 15,280.80        |
| UTILIDADES ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES | 13,461.77    | 9,949.41         |
| PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES   | (40,205.34)  | (40,205.34)      |
| RESULTADO DEL PERIODO                 | (20,064.86)  | 1,767.52         |
|                                       | <b>72.37</b> | <b>18,392.39</b> |

#### 12. INGRESOS OPERACIONALES

|                               | 31/12/2016      | 31/12/2015       |
|-------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>INGRESOS OPERACIONALES</b> |                 |                  |
| PRESTACION DE SERVICIOS       | 2,535.00        | 53,780.33        |
| OTROS INGRESOS                | -               | -                |
|                               | <b>2,535.00</b> | <b>53,780.33</b> |

#### 13. GASTOS OPERACIONALES

|                             | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------|------------|------------|
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b> |            |            |

|                      |           |           |
|----------------------|-----------|-----------|
| GASTOS OPERACIONALES | 21,507.53 | 50,267.97 |
|                      | 21,507.53 | 50,267.97 |

#### 14. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

#### 15. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

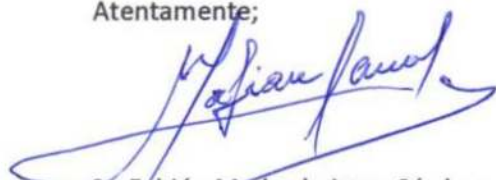
#### 16. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Al 31 de diciembre de 2016, no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, por lo que la Compañía no está obligada a presentar anexo de precios de transferencia.

#### 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Atentamente;



Sr. Fabián Medardo Luna Córdova  
GERENTE GENERAL



Jaime Gustavo Salazar  
CONTADOR GENERAL