INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO ECONOMICO 2018

ESTADOS FINANCIEROS

ORIENTOIL S.A.

AL 31 de diciembre de 2018

Quito, Ecuador

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONJUNTO DE ESTADOS FINANCIEROS
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
NOTA 1. INFORMACION GENERAL
NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
NOTA 3. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO
NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES NOTA
NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO
NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES NOTA
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
NOTA 9. INVENTARIOS
NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO NOTA
NOTA 11.OTROS ACTIVOS CORRIENTES
NOTA 12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
NOTA 13. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES
NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 15. CUENTAS Y OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 16. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES
NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
NOTA 18. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS
NOTA 19. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO
NOTA 20. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO
NOTA 21. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS
NOTA 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES
NOTA 23. CUETAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES
NOTA 24. PASIVOS NO CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS
NOTA 25. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO
NOTA 26. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES
NOTA 27. RESERVAS
NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS
NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES
NOTA 30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 31. OTROS INGRESOS
NOTA 32. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION
NOTA 33. GASTOS NO OPERACIONALES
NOTA 34. CONCILIACION TRIBUTARIA
NOTA 35. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA
NOTA 36. SITUACION FISCAL
NOTA 37. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
NOTA 38. EVENTOS SUBSECUENTES

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ORIENTOIL S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros.

Opinión con Salvedades.

Hemos examinado los estados financieros de ORIENTOIL S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la empresa ORIENTOIL S.A. al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en Ecuador, salvo por las observaciones que se detallan en el párrafo de Asuntos Significativos de la Auditoria.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría NIA. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Dichas normas requieren que seamos independientes de "ORIENTOIL S.A." de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría.
Valuación de Inventarios	1.- Las bodegas mantienen insumos y repuestos de las dos compañías. 2.- El programa utilizado para control de inventarios no está unificado al sistema de contabilidad. 3.- Las bodegas mantienen insumos buenos, malos, caducados sin identificar las áreas adecuadamente. 4.- En la verificación del sistema de inventarios con la toma física aleatoria de una muestra total de 35 ítems se mostro diferencias en 11 Items. 5.- No se concilia mensualmente entre contabilidad y bodega los movimientos y existencias físicas. 6.- Los responsables del manejo de las bodegas carecen de capacitación técnica por parte de seminarios internos y peor aún externa.
Valuación de Propiedad, Planta y Equipo.	1.- La empresa no identifica los elementos de Propiedad, Planta y Equipo de las dos compañías. 2.- No existe un módulo dentro del sistema que represente los saldos de forma razonable. 3. No se ha realizado un peritaje por medio de un profesional calificado revelando los saldos reales de los elementos de este grupo. 4.- Los responsables del manejo de estos elementos carecen de capacitaciones técnicas por parte de seminarios internos ni externos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en Ecuador., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestra responsabilidad es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018 están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mas elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones erróneas o vulneración de control interno.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, se detectará siempre un error material cuando este exista.

Nuestro informe de auditoría está basado bajo las siguientes circunstancias:

Una auditoria comprende la ejecución de los procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluyen la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, la auditoria toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoria también incluye la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestras opiniones adicionales, establecidas en las Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Rubén Armando Gómez Castro
Auditor Externo
SCVS RNAE No. 783

Quito, Abril 16 de 2019

ORIENTOIL S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

	NOTAS	43.465	43.099
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	232.403	2.061.974
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	6	5.414.977	4.624.234
Otras cuentas y documentos por cobrar corrient	7	85.991	11.464
Activos por impuestos corrientes	8	647.860	692.896
Inventarios (Neto)	9	622.133	75.785
Gastos pagados por anticipado	10	1.978.567	1.110.214
Otros activos corrientes	11	18.329	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**9.000.261**	**8.576.567**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo - neto	12	10.157.630	9.170.220
Otros activos financieros no corrientes	13	190.000	190.000
Activos por impuestos diferidos	14	13.990	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**10.361.620**	**9.360.220**
		-	-
TOTAL DEL ACTIVO		**19.361.881**	**17.936.787**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar corrientes-pro	15	44.644	8.273.403
Otras cuentas y documentos por pagar corriente	16	50.000	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	17	475.833	-
Porción corriente de obligaciones emitidas	18	25.769	21.314
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	19	708.534	322.924
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	20	752.306	284.085
Pasivos por Ingresos Diferidos	21	10.727	90.162
Otros pasivos corrientes	22	12.431	1.328
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**2.080.244**	**8.993.216**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	23	6.567.491	-
Pasivos No corrientes por beneficios a emplead	24	137.266	139.759
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**6.704.757**	**139.759**
TOTAL DEL PASIVO		**8.785.001**	**9.132.976**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o asignado	25	1.000	1.000
Aportes para Futuras Capitalizaciones	26	1.000	1.000
RESERVAS	27		
Reserva Legal		13.219	13.219
Reservas Facultativa y Estatutaria		97.075	97.075
RESULTADOS ACUMULADOS	28		
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		8.633.568	7.839.295
Resultados acumulados por adopción por primer		54.507	54.507
Utilidad del ejercicio		**1.762.520**	**794.274**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	29		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Ganancias y pérdidas actuariales		13.990	3.441
TOTAL PATRIMONIO NETO		**10.576.880**	**8.803.811**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**19.361.881**	**17.936.787**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

*Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

ORIENTOIL S.A

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	Notas	43.465	43.099
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	30	10.605.653	10.154.853
Otros Ingresos	31	2.783.714	398.641
TOTAL INGRESOS		**13.389.367**	**10.553.494**
(+) GANANCIA BRUTA		**13.389.367**	**10.553.494**
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	32	10.475.980	9.232.373
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		**2.913.387**	**1.321.122**
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	33	6.266	6.771
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	34	**2.907.122**	**1.314.350**
15% Participación a Trabajadores	34	(436.068)	(197.153)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**2.471.053**	**1.117.198**
Total Impuesto Causado	**34**	**(708.534)**	**(322.924)**
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		**1.762.520**	**794.274**
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		**1.762.520**	**794.274**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

ORIENTOIL S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	
	601	603	604	605	611	613	614	619-623	
	301	302	30401	30402	30601	30603	30701	30504	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	**1.000**	**1.000**	**13.219**	**97.075**	**7.839.295**	**54.507**	**794.274**	**3.441**	**8.803.811**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	**1.000**	**1.000**	**13.219**	**97.075**	**7.839.295**	**54.507**	**794.274**	**3.441**	**8.803.811**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y CORRECCION DE ERRORES									
Transferencia a ganancias (pérdidas) acumuladas					**794.274**		**(794.274)**		-
Otros cambios (Detallar)					-		-	**10.549**	10.549
Resultado integral total del año							**1.762.520**		1.762.520
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	**1.000**	**1.000**	**13.219**	**97.075**	**8.633.568**	**54.507**	**1.762.520**	**13.990**	**10.576.880**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

***Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.**

ORIENTOIL S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	dic-18	dic-17
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**(7.699.929)**	**3.415.924**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	9.814.910	11.022.802
Otros cobros por actividades de operación	475.833	(491.073)
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**10.290.743**	**10.531.729**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(16.870.828)	(6.181.335)
Pagos a y por cuenta de empleados	(197.153)	(80.088)
Otros pagos por actividades de operación	(916.173)	(1.113.833)
Intereses pagados	(6.266)	(6.771)
Impuesto a las ganancias pagado	(322.924)	(132.419)
Otras entradas (salidas) de efectivo	322.672	398.641
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(17.990.672)**	**(7.115.805)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	2.490.332	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(987.411)	(607.733)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.200.055)	(981.805)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(697.133)**	**(1.589.538)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Otras entradas (salidas de efectivo)	6.567.491	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**6.567.491**	**-**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(1.829.571)**	**1.826.387**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**2.061.974**	**235.588**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**232.403**	**2.061.974**

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

***Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.**

ORIENTOIL S.A

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y 2017

En dólares Americanos

	dic-18	dic-17
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**2.907.122**	**1.314.350**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	(423.463)	1.321.852
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones-Incobrables y Otras	127.251	46.709
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
TOTAL AJUSTES	**(296.212)**	**1.368.562**
	2.610.909	**2.682.912**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(790.744)	867.949
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(916.173)	(1.113.833)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(546.348)	411.041
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8.228.759)	1.864.126
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	171.185	(767.208)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(529.063)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(10.310.838)**	**733.012**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(7.699.929)**	**3.415.924**

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF

Representante Legal
Sr. Rosmel Balcazar
C.I.:1500351273

Contador
Ing. Elena Chiliquinga
RUC:1719384727001

***Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.**

Basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, nuestra auditoría ha concluido que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento de conformidad con la NIA 570 (Revisada).

ORIENTOIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Valores expresados en dólares americanos USD)

NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA1. INFORMACIÓN GENERAL

ORIENTOIL S.A. Con Registro Único de Contribuyentes NO. 1791808398001 es una Empresa de al servicio de Transporte de Carga Pesada a nivel Nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. Constituida en forma de sociedad anónima mediante Escritura Pública celebrada el 17 de octubre del 2001, en la ciudad de Quito ante la notaria Primera e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número 4711 mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 01-Q-IJ-5383 del 12 de noviembre del 2001, con un capital inicial de mil dólares americanos (S/1000.00)

NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Bases de preparación

Los estados financieros de ORIENTOIL S.A. Han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4 - Estimados y criterios contables relevantes.

Base de contabilidad de causación

La Empresa prepara sus estados financieros, excepto el estado de flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las pérdidas por deterioro, en caso que existan.

El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas.

La depreciación de los activos, se calcula por el método de línea recta.

La base depreciable de un activo, que incluye su costo de adquisición, menos su valor residual y menos cualquier pérdida por deterioro, es reconocida en los resultados del período y otro resultado integral durante el tiempo estimado de su vida útil.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, de existir.

Licencias

Las licencias tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. La amortización se calcula usando el método de línea recta para asignar el costo a resultados en el término de su vida útil estimada.

La vida útil estimada y el método de amortización de los intangibles se revisan al final de cada período.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Socios, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

En el caso de Orientoil S.A., la Reserva Legal es del 10% sobre las utilidades liquidas como lo dicta el art. 109 de la Ley de Compañías.

Impuesto a la renta corriente e impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto diferido, al igual que los demás, se reconoce en el resultado del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en otroresultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando las tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.
Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

Beneficios laborales

a) Participación en las utilidades y gratificaciones

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de unas metas establecidas. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta, teniendo en cuenta el tipo de cliente, tipo de transacción y los términos específicos de cada factura.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Dentro de los primeros se incluyen gastos de personal, depreciaciones, amortizaciones, entre otros. Dentro de los segundos se incluyen el mantenimiento de los activos, impuestos, servicios públicos, entre otros. Todos ellos incurridos por los procesos responsables de la venta o prestación de los servicios.

NOTA 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero
La Empresa gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería.
Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado y de liquidez.

Riesgo de mercado: El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en

bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros y la aplicación de la metodología de Valor en Riesgo (VaR, por sus siglas en inglés), la cual permite estimar la posible pérdida potencial del portafolio.

Riesgo de liquidez: La Empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Empresa puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base. Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

NOTA 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES RELEVANTES

Los estimados 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 con las circunstancias.

Reconocimiento de ingresos

En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los ingresos y costos causados sobre las bases de información disponible sobre despachos de energía o transacciones en el mercado secundario, proporcionada por el operador del mercado. Normalmente, estas estimaciones no presentan variaciones significativas con las posteriores mediciones reales.

Reconocimiento de costo

Los costos y gastos se registran con base en causación.
En cada fecha de presentación de los estados financieros se realizan estimaciones de los costos causados sobre las bases de información disponible sobre compras o transacciones.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO **dic-18** **dic-17**
Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	5.250	5.350
Bancos	227.153	2.056.624
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**232.403**	**2.061.974**

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
De actividades ordinarias que generan intereses De actividades ordinarias que no generan intereses

- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar
Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un

periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto, se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentarán por separado

El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	5.510.104	4.670.943
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**5.510.104**	**4.670.943**

(-)DETERIORO ACUMULADO (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES) **dic-18** **dic-17**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro Acumulado Del Valor De Cuentas Y Documentos Por Cobrar Comerciales Por Incobrabilidad (Prov	(95.126)	(46.709)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO (PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	**(95.126)**	**(46.709)**
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	**5.414.977**	**4.624.234**

Al 31 de Diciembre del 2018 la empresa no presenta los reportes de la DINARDAP mensuales a la SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS y trimestrales que se realiza a la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS ya que se encuentran en desarrollo.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden al detalle que se muestra a continuación, el saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Dividendos Por Cobrar en Efectivo	-	8.000
TOTAL DIVIDENDOS POR COBRAR	**-**	**8.000**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por cobrar Relacionadas -Locales	80.000	3.464
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	**80.000**	**3.464**

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	5.991	-
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	**5.991**	**-**
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	**85.991**	**11.464**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

La compañía ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (ISD)	149.171	60.826
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)-12%	328.092	525.332
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	147.723	105.597
Otros	22.874	1.142
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**647.860**	**692.896**

NOTA 9. INVENTARIOS

Corresponde principalmente a los suministros, insumos necesarios para la prestación de servicios.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INVENTARIOS dic-18 dic-17

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Suministros y Materiales	622.133	75.785
TOTAL INVENTARIOS	**622.133**	**75.785**

Al 31 de diciembre del 2018 la empresa no realiza el caculo del Valor Neto Realizable ya que el inventario que mantiene es de uso y consumo de la misma.

NOTA 10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Dichos rubros se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO dic-18 dic-17

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Primas de seguro pagados por anticipado	10.475	37.023
Otros-pagos por anticipado	1.968.092	1.073.191
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	**1.978.567**	**1.110.214**

La empresa realiza el reconocimiento de las Primas de los Seguros al 31 de diciembre del 2018 las cuales se miden a valor razonable aplicando las NIC 8 Políticas Contables, Cambio en las Estimaciones Contables y Errores a partir del Ejercicio.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	18.329	-
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	18.329	-

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener 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 de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, 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.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de 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; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

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

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES Y RETIROS(neto)	VALOR USD
TERRENOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	100.000	-	100.000
TERRENOS-Ajuste acumulado por re expresiones o revaluaciones	39.413	-	39.413
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	31.395	-	31.395
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaciones	10.673.009	2.123.115	8.549.894
Construcción en Curso	64.785	64.785	-
Muebles y Enseres	325.522	27	325.495
Equipo de Computación	81.741	(330)	82.071
Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	4.567.587	480.946	4.086.642
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**15.883.453**	**2.668.543**	**13.214.910**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E- **Del Costo**	(5.725.822)	1.681.132	(4.044.690)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	**(5.725.822)**	**1.681.132**	**(4.044.690)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**10.157.630**	**987.411**	**9.170.220**

La empresa al 31 de diciembre del 2018 no realiza el peritaje de la Propiedad Planta y Equipo de acuerdo al a Norma Internacional de Contabilidad 16.

NOTA 13. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
A costo amortizado	-	190.000
A valor razonable	190.000	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	**190.000**	**190.000**

Corresponde al reconocimiento de las inversiones las cuales se miden a valor razonable aplicando las NIC 8 Políticas Contables, Cambio en las Estimaciones Contables y Errores a partir del Ejercicio.

NOTA 14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas, es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Por diferencias temporarios	13.990	-
TOTAL ACTIVOS POR IMPUETOS DIFERIDOS	**13.990**	-

NOTA 15. CUENTAS COMERCIALES A PAGAR

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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 del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CLIENTES CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes relacionados locales	-	8.258.570
Cuentas y Documentos por pagar comerciales corrientes no relacionados locales	44.644	14.833
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	**44.644**	**8.273.403**

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS RELACIONADAS	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas locales	50.000	-

NOTA 17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

Corresponden principalmente a obligaciones con instituciones financieras liquidadas en el presente ejercicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	475.833	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	**475.833**	-

NOTA 18. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Porcion Corriente de Obligaciones Emitidas	25.769	21.314
TOTAL PORCION CORRIENTE	**25.769**	**21.314**

NOTA 19. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	708.534	322.924
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**708.534**	**322.924**

NOTA 20. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	436.068	197.153
Obligaciones con el IESS	52.857	33.121
Jubilación Patronal	32.991	0
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	230.390	53.811
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	**752.306**	**284.085**

NOTA 21. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Anticipo de clientes	10.727	90.162
TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	**10.727**	**90.162**

NOTA 22. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
Un resumen de éstas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Otros (Incluye la Administración Tributaria: 104-103) de Diciembre	12431	1328
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	**12431**	**1328**

NOTA 23. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES	dic-18	dic-17
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Accionistas, socios, partícipes por pagar locales	5.654.056	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS	**5.654.056**	-

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:	dic-18	dic-17
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	913.435	-
TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	**913.435**	-

NOTA 24. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS **dic-18** **dic-17**

Un resumen de éstas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	100.511	100.511
Desahucio	36.754	39.248
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	**137.266**	**139.759**

NOTA 25. CAPITAL SOCIAL

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO **dic-18** **dic-17**

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Rosmel Balcazar	850	850
Vicente Balcazar	150	150
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**1.000**	**1.000**

NOTA 26. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES **dic-18** **dic-17**

Un resumen de aportes futuras capitalizaciones es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Rosmel Balcazar	850	850
Vicente Balcazar	150	150
TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	**1.000**	**1.000**

NOTA 27. RESERVAS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESERVAS **dic-18** **dic-17**

Un resumen de reservas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	13.219	13.219
Reserva Facultativa	97.075	97.075
TOTAL RESERVAS	**110.295**	**110.295**

La empresa no realiza el cálculo de la Reserva Legal debido a que supera el 50% como lo determina la Ley de Compañías artículo Art. 297.- Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

NOTA 28. UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES Y UTILIDAD DEL EJERCICIO

Comprende los resultados acumulados de años anteriores, los cuales no han sido repartidos en forma de dividendos a los Socios en el periodo anterior.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

RESULTADOS ACUMULADOS	dic-18	dic-17
Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	8.633.568	7.839.295
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	54.507	54.507
Utilidad del ejercicio	1.762.520	794.274
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**10.450.596**	**8.688.076**

NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	dic-18	dic-17
Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Ganancias y Perdidas actuariales acumuladas	13.990	3.441
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**13.990**	**3.441**

NOTA 30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.
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:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.
- Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	**VALOR USD**	**VALOR USD**
Gravadas con tarifa 12% IVA	1.815.804	566.134
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	8.789.849	9.588.720
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**10.605.653**	**10.154.853**

NOTA 31. OTROS INGRESOS

En el periodo 2018 la compañía tiene Ingresos no operacionales que no son parte operativa de la compañía.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

OTROS INGRESOS	dic-18	dic-17
Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO		
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	2.461.042	-
GANACIAS NETAS POR REVERSIONES POR PASIVOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Jubilación patronal y desahucio	143.200	-
Otros	179.471	398.641
TOTAL OTROS INGRESOS	**2.783.714**	**398.641**

NOTA 32. RECONOCIMIENTO DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	dic-18	dic-17
Un resumen de estas cuentas es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.983.027	1.281.012
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	252.751	628.718
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	360.816	236.740
Honorarios, profesionales y dietas	13.009	435.391
Jubilación patronal	140.910	41.286
Desahucio	66.542	13.023
Otros	529.064	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	1.765.884	1.267.544
Gasto para Provisión incobrables	127.251	46.709
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS		
Pérdida en venta de Activos No relacionadas	64.242	-
OTROS GASTOS		
Promoción y publicidad	3.942	440
Transporte	1.558.588	1.455.660
Consumo de combustible y lubricantes	531.585	360.317
Gastos de viaje	101.309	193.033
Arrendamiento operativo	7.400	5.850
Suministros herramientas materiales y repuestos	1.382.674	2.227.757
Mantenimiento y reparaciones	170.342	54.942
Seguros y reaseguros primas y cesiones	34.095	9.167
Impuestos contribuciones y otros	127.714	37.637
IVA que se carga al costo o gasto	615.299	545.515
Servicios públicos	42.004	31.088
Otros	597.531	360.543
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	**10.475.980**	**9.232.373**

NOTA 33. GASTOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de diciembre del 2018, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

GASTOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:		
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	6.266	6.771
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	6.266	6.771

NOTA 34. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

	dic-18	dic-17
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	2.907.122	1.314.350
(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	2.907.122	1.314.350
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(436.068)	(197.153)
(+) Gastos no Deducibles Locales	506.281	350.639
Por provisiones de cuentas incobrables, desmantelamiento y jubilación patronal	(143.200)	-
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	2.834.134	1.467.836
Impuesto a la Renta Causado (22%) / IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(708.534)	(322.924)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	1.762.520	794.274
(=) UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	1.762.520	794.274

NOTA 35. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

NOTA 36. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

NOTA 37. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como Otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Notas a los Estados Financieros 2018

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

NOTA 38. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta 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 interpretaciones de los mismos.

Contadora
Ing. Elena Chiliquinga
RUC.1719384727001