



DIMERLY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

DIMERLY S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4-5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-21

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
CINIFF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad



*Auditorías Integrales INTEGRALAUDIT Cía Ltda.
Cda. IETEL, Av. Francisco de Orellana, Mz 30
Edificio BAUHAUS Piso 1 Oficina 06
Telfs.: (593-4) 2628318 - 5030247
www.integralaudit.com.ec
Guayaquil - Ecuador*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores
de Dimerly S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Dimerly S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 materiales, la posición financiera de Dimerly S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Dimerly S.A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros de Dimerly S.A., al 31 de diciembre del 2016 no fueron auditados por nosotros, ni por otros auditores.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar operando como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) detectara siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Integralfaudit

Guayaquil, Abril 13, 2018
SC-RNAE 616



Carlos Caiza C.
Socio
Registro # 0.7746

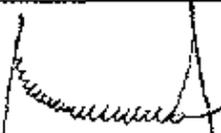
DIMERLY S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	130,024	22,375
Cuentas por cobrar	5	56,565	36,351
Activos por impuestos corrientes	11	733	1,498
Otros activos financieros			160,000
Pagos anticipos		<u>7,411</u>	<u>13,991</u>
Total activos corrientes		<u>194,733</u>	<u>234,215</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	6		
Propiedades y equipos, neto		<u>48,966</u>	<u>72,946</u>
PROPIEDADES DE INVERSION	7	<u>666,903</u>	<u>696,028</u>
OTROS ACTIVOS	8	<u>739</u>	<u>739</u>
TOTAL		<u>911,341</u>	<u>1,003,928</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. José Ribas D.
Gerente General



CPA. Ginger Placencia A.
Contadora General

DIMERLY S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9	501	7,271
Pasivos por impuestos corrientes	11	<u>6,607</u>	<u>2,165</u>
Total pasivos corrientes		<u>7,108</u>	<u>9,436</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	10,17	<u>778,621</u>	<u>893,209</u>
Total de pasivos no corrientes		<u>778,621</u>	<u>893,209</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	800	800
Reservas		128,729	128,729
Déficit acumulado		<u>(3,917)</u>	<u>(28,246)</u>
Total de patrimonio		<u>125,612</u>	<u>101,283</u>
TOTAL		<u>911,341</u>	<u>1,003,928</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. José Ribas D.
Gerente General

CPA. Ginger Placencio A.
Contadora General

DIMERLY S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO
INGRESOS	13	266,241	245,527
GASTOS OPERACIONALES:	14		
Gastos de administración		(223,361)	(219,278)
Gastos financieros		<u>(11,296)</u>	<u>(17,331)</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		31,584	8,918
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO		—	<u>(1,915)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		31,584	6,984
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	11	<u>(7,255)</u>	<u>(5,204)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>24,329</u>	<u>1,779</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. José Ribas D.
Gerente General

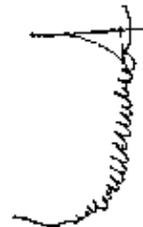

CPA. Ginger Placencio A.
Contadora General

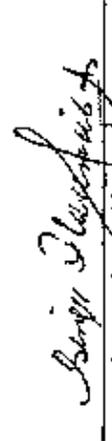
DIMERLY S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016 (No auditado)	800	119,400	(20,696)	99,504
Apropiación		9,329	(9,329)	
Utilidad del año			<u>1,779</u>	<u>1,779</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	800	128,729	(28,246)	101,283
Utilidad del año			<u>24,329</u>	<u>24,329</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>800</u>	<u>128,729</u>	<u>(3,917)</u>	<u>125,612</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. José Ribas D.
Gerente General


CPA. Giorgio Placencio A.
Contadora General

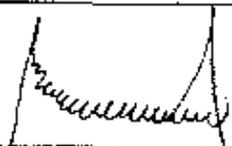
DIMERLY S.A.

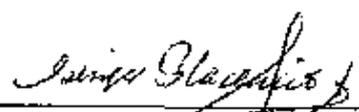
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y otros	279,992	235,915
Pagado a proveedores, empleados y otros	(133,405)	(166,814)
Intereses pagados y otros	<u>(18,879)</u>	<u>(17,224)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>127,708</u>	<u>51,877</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Certificado de inversión	<u>160,000</u>	<u>(160,000)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>160,000</u>	<u>(160,000)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamo a terceros e instituciones financieras	<u>(180,059)</u>	<u>76,140</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(180,059)</u>	<u>76,140</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento (disminución) durante el año	107,649	(31,983)
Saldo al comienzo del año	<u>22,375</u>	<u>54,358</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>130,024</u>	<u>22,375</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. José Ribas D.
Gerente General


CPA. Ginger Pladencio A.
Contadora General

DIMERLY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida en Ecuador en junio del 2000 y su actividad principal es prestar servicios de asesoría en los campos jurídico, económico, inmobiliario y financiero, investigaciones de mercadeo y de comercialización interna.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación - Los estados financieros de Dimerly S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Efectivo y Bancos - Incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedades y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor

residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Retiro o venta de propiedades planta y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Propiedades de Inversión – Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- **Deterioro de valor de Activos Financieros** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

- **Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**– Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaría) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- **Impuestos corrientes y diferidos**.- se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrado o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Cambios en Políticas Contables – La Compañía aplicó las enmiendas a las NIIF para PYMES efectivas para periodos que iniciaron en o después del 1 de enero del 2017, sin embargo, debido a la estructura de los estados financieros, no hubieron impactos significativos que requieran un ajuste prospectivo o retrospectivo en los estados financieros como consecuencia de un cambio en las políticas contables tal como se requiere en la sección 10 de la NIIF para Pymes, por lo tanto, no se identificaron cambios y la información financiera comparativa al 31 de diciembre del 2016, permanece sin cambios.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Efectivo	100	100
Bancos	<u>129,924</u>	<u>22,275</u>
Total	<u>130,024</u>	<u>22,375</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, bancos representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Clientes	16,500	30,251
Anticipos a proveedores	10,150	1,100
Otras	<u>29,915</u>	<u>5,000</u>
Total	<u>56,565</u>	<u>36,351</u>

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por cobrar clientes corresponde a facturación de honorarios por asesoría del mes de diciembre del 2017, que fueron canceladas en el mes de abril del 2018.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Costo	173,956	173,956
Depreciación acumulada	<u>(124,990)</u>	<u>(101,010)</u>
Total	<u>48,966</u>	<u>72,946</u>

... Diciembre 31...

	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO (U.S. dólares)
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	15,393	15,393
Maquinarias y equipo	88,171	88,171
Equipos de computación	2,962	2,962
Vehículos	<u>67,430</u>	<u>67,430</u>
Total	<u>173,956</u>	<u>173,956</u>

Los movimientos de las propiedades y equipos durante los años 2017 y 2016 fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO (U.S. dólares)
<i>Costo:</i>		
Saldo inicial	173,956	173,956
Saldo final	<u>173,956</u>	<u>173,956</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>		
Saldo inicial	(101,010)	(97,173)
Gasto por depreciación	<u>(23,980)</u>	<u>(3,837)</u>
Saldo final	<u>(124,990)</u>	<u>(101,010)</u>

7. PROPIEDAD DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de la cuenta se compone de la siguiente manera:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO (U.S. dólares)
Costo	871,438	871,438
Depreciación acumulada	<u>(204,535)</u>	<u>(175,410)</u>
Total	<u>666,903</u>	<u>696,028</u>

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>

	NO AUDITADO (U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	291,446	291,446
Edificios	<u>579,992</u>	<u>579,992</u>
Total	<u>871,438</u>	<u>871,438</u>

Al 31 de diciembre del 2017, propiedades de inversión comprende 8 lotes de terrenos ubicados en el balneario de "Punta Blanca" del Cantón Santa Elena y 1 lote en la urbanización "Palmar del Rio" del Cantón Samborondon y 2 edificaciones en el balneario de "Punta Blanca" "Edificio Palmar del Rio" del Cantón Santa Elena.

El valor razonable de estas propiedades de inversión según avalúo catastral es de US\$1,2 millones.

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros activos incluyen depósitos en garantía por US\$738 e inversión accionaria de US\$1 (una acción) en la Compañía Desonit S.A., que está en casual de disolución.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por pagar proveedores, representa facturas de compras de bienes y servicios con vencimiento promedio de 15 días plazo.

10. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2017, representa saldos de prestamos otorgados por su accionista Saranda Investments Sociedad Anónima que fue reprogramado en diciembre de 2017, con vencimientos de capital en un plazo de 2 años como garantía de pago, está suscrito un pagare.

11. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2017</u> <u>2016</u> NO AUDITADO (U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario, IVA	<u>733</u>	<u>1,498</u>
Total	<u>733</u>	<u>1,498</u>
	... Diciembre 31... <u>2017</u> <u>2016</u> NO AUDITADO	

(U.S. dólares)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	208	
Iva facturado		977
Retenciones de impuesto al valor agregado	3,456	693
Retenciones en la fuente	<u>2,943</u>	<u>495</u>
Total	<u>6,607</u>	<u>2,165</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> NO AUDITADO (U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	31,584	6,984
Efecto impositivo de:		
Deducciones de beneficios tributarios	(4,791)	(1,779)
Gastos no deducibles	<u>6,184</u>	<u>14,200</u>
Utilidad gravable	<u>32,977</u>	<u>19,405</u>
Impuesto a la renta causado	<u>7,255</u>	<u>4,269</u>
Anticipo calculado	<u>5,556</u>	<u>5,204</u>
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>7,255</u>	<u>5,204</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma aritmética del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costo y gastos deducibles.

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, 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, 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).
- Se actualizan los sujetos pasivos del impuesto a los activos en el exterior, señalando expresamente a: bancos, cooperativas de ahorro y crédito, entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras, sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera.
- La nómina de los administradores, representantes legales 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.

Las declaraciones de impuestos correspondientes a los años 2013 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas

12. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1,00. Su principal accionista es Saranda Investments sociedad anónima extranjera con domicilio en Costa Rica.

Reservas– Un resumen de las reservas es como sigue:

...	Diciembre 31...
<u>2017</u>	<u>2016</u>
NO AUDITADO	
(U.S. dólares)	

Reserva legal	2,125	2,125
Reserva facultativa	<u>126,604</u>	<u>126,604</u>
Total	<u>128,729</u>	<u>128,729</u>

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en su totalidad. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

13. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	NO AUDITADO	
	(U.S. dólares)	
Asesoría Comercial	171,727	245,527
Asesoría Administrativa	81,449	
Otros	<u>13,065</u>	<u> </u>
Total	<u>266,241</u>	<u>245,527</u>

14. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los gastos operacionales reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Gastos de administración	223,361	219,278
Gastos financieros	11,296	17,331
Otros gastos	<u> </u>	<u>1,915</u>
Total	<u>234,657</u>	<u>238,524</u>

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Gastos de administración:		
Honorarios profesionales	66,351	70,385

Depreciación	53,105	53,986
Mantenimiento de vehículos	47,609	32,899
Seguros	19,574	21,131
Gastos de viajes	12,213	19,732
Impuestos y contribuciones	19,468	16,767
Otros gastos	<u>5,041</u>	<u>4,378</u>
Total	<u>223,361</u>	<u>219,278</u>

15. 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 el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Préstamo: Saranda Investments S.A.	<u>778,621</u>	<u>350,114</u>

Estas transacciones se realizan en condiciones similares que con terceros.

18. COMPROMISOS

La Compañía Dimerly S.A., en octubre del 2015, celebro contrato de compraventa de bienes inmuebles ubicado en el balneario de Punta Blanca, Cantón Santa Elena por US\$240,000 adquirido a los conyuges Ribas Domenech, dentro de acuerdo se establece que los mencionados conyuges ejercerán el derecho de usufructo del bien, no obstante Dimerly S.A., releva a los conyuges de pagar los impuestos prediales y contribuciones especiales de mejoras o cualquier tributo que grave la propiedad.

19. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, para propósitos de comparabilidad se efectuaron reclasificaciones en ciertos saldos de cuentas contables del año 2016.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 13 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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