



**panamerican & asociados co.**

---

**DIVEÑO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---



panamerican & asociados co.

## DIVEÑO S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 23



**panamerican & asociados en.**

## Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**DIVEÑO S.A.**

### 1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **DIVEÑO S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financiero que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presenta razonablemente respecto de todos los aspectos materiales. I. Situación Financiera de **DIVEÑO S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, as como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en es. fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

### 2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las norma Internacionales de Auditoría. Nuestras Responsabilidades de acuerd con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de lo Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Siamo Independientes de **DIVEÑO S.A.** de conformidad con las disposicione del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concej de Normas Internacionales de Éticas (IESBA por sus siglas en ingles y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética d conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia d Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente par nuestra opinión de Auditoria.



**Panamerican & Asociados S.A.**

### **3. Asuntos Claves de la Auditoría**

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del año actual.

Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

### **4. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros**

La Administración de **DIVENO S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

### **5. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría con los Estados Financieros Separados**

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido 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 las Normas Internacionales de Auditoría siempre va



**panamerican & asociados co.**

detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoría de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoría.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoría y respondemos a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.



**panamerican & asociados ca.**

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de DIVEÑO S.A. en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificada y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

#### **6. Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de DIVEÑO S.A. como sujeto pasivo agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

#### **7. Otros Asuntos**

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos los efectos de desaceleración económica en el Ecuador, han afectado todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias.

**Ing. Mario Martínez C., Socio**  
**Representante Legal**  
**RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.**  
**RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador**  
**Abril 27, 2017**

**DIVEÑO S.A.**



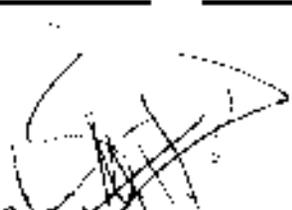
**panamericano & asociados sa.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en dólares)

Años terminados al  
**31 de diciembre de**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	-	5.319,11
Activos Financieros	(Nota B)	369.164,33	157.770,72
Inventario	(Nota C)	13.500,00	-
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota E)	10.355,19	19.816,62
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>393.020,52</b>	<b>182.906,45</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota H)	575.760,36	761.078,07
Activo Biológico	(Nota J)	71.585,31	242.215,71
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>647.345,67</b>	<b>1.003.293,79</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>1.040.366,19</b>	<b>1.186.200,24</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	2.472,84	175.349,83
Obligaciones con Instituciones Financieras	(Nota DD)	13.554,32	-
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota GG)	1.135,27	2.214,38
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b>17.162,43</b>	<b>177.564,21</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b>17.162,43</b>	<b>177.564,21</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		800,00	800,00
Reservas		984.401,19	984.491,10
Resultados Acumulados		37.912,57	37.912,57
Resultado del Periodo		-	(14.565,73)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>US\$</b>	<b>1.023.203,76</b>	<b>1.008.638,03</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b>1.040.366,19</b>	<b>1.186.200,24</b>

  
Representante Legal  
Rafael Enrique Noboa Baquerizo  
CI: 0904548987

  
Contador  
Luis Ivan Fernandez Carbo  
Ruc: 0909090435001  
Registro Contador No. 7601

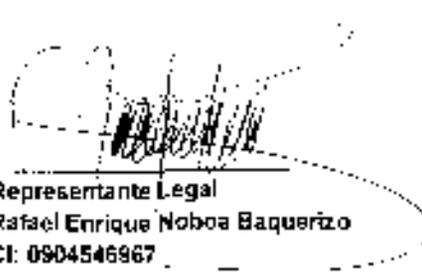
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros  
**DIVEÑO S.A.**

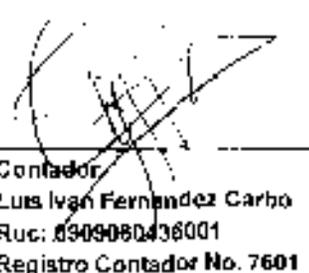


**panamerican & asociados c.a.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
(Expresado en dólares)**

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2016
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas	-	-
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	US\$ -	-
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Costo de Venta y Producción	-	-
<b>Total Costo de Ventas y Producción</b>	US\$ -	-
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	US\$ -	-
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Ventas y Administración	-	(14.565,73)
<b>Total Gastos</b>	US\$ -	(14.565,73)
<b>Utilidad Antes 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	US\$ -	(14.565,73)
(-) 15% Participación a Trabajadores	-	-
(-) 22% Impuesto a la Renta	-	-
<b>Resultado del Período</b>	US\$ -	(14.565,73)

  
Representante Legal  
Rafael Enrique Noboa Baquerizo  
CI: 0904546967

  
Contador  
Luis Ivan Fernandez Carbo  
Ruc: 090980436001  
Registro Contador No. 7601

**DIVEÑO S.A.**



**panamericano & asociados co.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2016**  
(Expresado en dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTADUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2016	800,00	400,00	984.091,19	38.125,42	(212,85)	(14.565,73)	1.008.638,03
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR 31/12/2015	800,00	2.401,40	982.089,79	38.125,42	(212,85)	-	1.023.203,76
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	-	(2.001,40)	2.001,40	-	-	(14.565,73)	(14.565,73)
Otros cambios (detalle)		(2.001,40)	2.001,40				\$0,00
Resultado Integral Total del Año (Garancia e pérdidas de ejercicio)						(14.565,73)	(14.565,73)

  
Representante Legal  
Rafael Enrique Noboa Baquerizo  
CI: 0904546967

  
Contador  
Luis Ivan Hernandez Carbo  
Ruc: 0909060436001  
Registro Contador No. 7601

**DIVEÑO S.A.**

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera  
Teléfonos: 042-510155 – 513557  
email: panamericanasociados@gmail.com



**panamerican & asociados c.a.**

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en dólares)

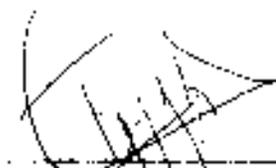
Año terminado.

31 de diciembre

2016

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	5.319
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	<u>211.393</u>
Otros cobros por actividades de operación	<u>211.393</u>
Clases de pagos por actividades de operación	<u>(8.383)</u>
Otros pagos por actividades de operación	<u>(8.383)</u>
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	<u>1.180</u>
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>	<b><u>204.191</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	<u>(185.317)</u>
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión</b>	<b><u>(185.317)</u></b>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos de préstamos	<u>(13.554)</u>
<b>Total Flujo de Efectivo en Actividades de Financiación</b>	<b><u>(13.554)</u></b>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>5.319</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>          </u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>US\$ 5.319</u>

  
Representante Legal  
Rafael Enrique Noboa Baquerizo  
CI: 0904546967

  
Contador  
Luis Iván Fernández Carbo  
Ruc: 0909060436001  
Registro Contador No. 7601

**DIVEÑO S.A.**



**PANAMERICANO & ASOCIADOS C.A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

### 1.- Información General:

**DIVEÑO S.A.**, Se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil el 3 de enero del 2003, fue aprobada por la superintendencia de compañías mediante Resolución N° 03-G-L-0000097.

**Su objetivo principal:** Se dedicará a la importación, exportación, compra, venta, comercialización, elaboración, intermediación de productos farmacéuticos y afines.

### Capital Social

La compañía **DIVEÑO S.A.**, tiene capital de \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en aportaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

### PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

**Uso de Estimaciones y Juicios** - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión.



**panamericana & asociados sa.**

Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

**Base de Medición.**- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

**Disponibilidades**- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**- Las actividades de operación de estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades los depósitos a la vista y a plazo.

**Cuentas por cobrar:** Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionario y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinados que no son cotizados en un mercado activo. O provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contado a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La compañía no ha realizado provisiones para cuentas de dudos recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 de Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se procede a realizar la provisión.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).



### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo e incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme si incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdida resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultado del año en que se realizan.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Vida Útil</u></b>
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Equipos de Cómputo	3 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Otros Activos	10 años

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.-** La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definido para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que u empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, talé como edad de servicio, remuneraciones, ( esta ley fue modificada con el ar 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.-** El Código de Trabajo establece que en caso d desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.



**PANAMERICANO & ASOCIADOS S.A.**

**Ingresos.-** Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Gastos.-** Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado.

**Gasto por intereses.-** El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Utilidad Neta por Acción** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los socios comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **Impuesto**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible

### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales y directamente en el patrimonio.

### **Impuestos a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados de año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

En el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno indica que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener un:



**panamericana & asociados sa.**

reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido por el contribuyente.

### **Anticipo de Impuestos a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

*La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.*

### **Impuesto a la renta diferido**

La circular No.- NAC-DGECGC12-00009 Publicada en el Registro Oficial No.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2016 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que genere un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferida.

### **ADMINISTRACION DE RIESGOS**



**panamerican & asociados sa.**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera. La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de tasa de interés**

La compañía no asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, e razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta.

#### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que, a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



**panamerican & asociados cu.**

<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>2016</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>(14.565,73)</b>
(-) 15% Participación trabajadores	-
(+) Gastos No Deducibles	13.500,00
<b>Pérdida sujeta amortización en periodos siguientes</b>	<b>(1.065,73)</b>
( ) Anticipo Determinado	(6.095,94)
(+) Anticipo Pendiente de Pago	27,90
(-) Credito Tributario Años Anteriores	(27,90)
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>-</b>

**DIVEÑO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**



**panamericano & asociados ca.**

**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja-Bancos	-	5.319,11
US\$	-	5.319,11

**(B) ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue.

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados	4.070,50	84.551,81
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	365.093,83	73.218,91
US\$	369.164,33	157.770,72

**(C) INVENTARIO**

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventario de Suministros y Materiales	13.500,00	-
US\$	13.500,00	-

**(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario MA	-	13.507,36
Crédito Tributario (I.R)	10.356,19	6.311,26
US\$	10.356,19	19.818,62

**DIVEÑO S.A.**



**panamerican & asociados sa.**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2016**

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, planta y equipos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 31/12/2015	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES Y RECLASIFICACION	SALDO AL 31/12/2016
<b>COSTO</b>				
Terrenos	382.000,00	-	-	382.000,00
Muebles y Enseres		2.067,67	-	2.067,67
Instalaciones	193.760,36	183.230,04		376.990,40
<b>US\$</b>	<b>575.760,36</b>	<b>185.317,71</b>		<b>761.078,07</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-
<b>US\$</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>
<b>US\$</b>	<b>575.760,36</b>	<b>185.317,71</b>		<b>761.078,07</b>

**(J) ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Plantas en Crecimiento	71.585,31	242.215,72
<b>US\$</b>	<b>71.585,31</b>	<b>242.215,72</b>

**(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	-	170.661,24
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	2.472,84	4.688,59
<b>US\$</b>	<b>2.472,84</b>	<b>175.349,83</b>

**DIVEÑO S.A.**



**panamerican & asociados sa.**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2016**

**(DD) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Préstamos Bancarios	13.554,32	-
	<u>13.554,32</u>	<u>-</u>

**(GG) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con el IESS	238,64	1.052,16
Por Beneficio de Ley a Empleados	896,63	1.162,22
	<u>US\$ 1.135,27</u>	<u>2.214,38</u>

**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado es de ochocientos (\$ 800,00) dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en aportaciones ordinarias ; nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2016
AUDORA S.A.	400	1,00	50,00%	400,00
KUSTODIE S.A.	400	1,00	50,00%	400,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>

**DIVEÑO S.A.**



**panamerican & asociados c.a.**

**Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2016**

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de la utilidades liquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. - La reserva legal puede utilizarse para compensa pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

El detalle de Reservas al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Reserva Legal	2.401,40	400,00
Reserva Facultativa	982.089,79	984.091,19
	<u>US\$ 986.506,19</u>	<u>984.491,19</u>

**RESULTADOS ACUMULADOS**

El detalle de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ganancias Acumuladas	38.125,42	38.125,42
Pérdidas Acumuladas	(212,85)	(212,85)
	<u>US\$ 37.912,57</u>	<u>37.912,57</u>

**Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañías que pasen superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 2 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.

**Resultados del Ejercicio - Pérdida**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía DIVEÑO S.A. obtuvo una Pérdida Neta de US\$ -14.565,73

**DIVEÑO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**



**panamerican & asociados cu.**

## Al 31 de Diciembre del 2016

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **DIVEÑO S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que pierdan su valor que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, y devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local

La compañía **DIVEÑO S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011

**DIVEÑO S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**



**panamerican & asociados ca.**

### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estado financieros (27 de Abril, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionista para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no haber modificaciones al contenido de los mismos.