

DMI CENTER INTEGRAL CÍA. LTDA.

Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados financieros y notas

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de:
DMI Center Integral Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DMI Center Integral Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DMI Center Integral Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2017, no pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada, así como no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría para determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos de los saldos que se detallan a continuación:

1. No pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada, así como no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría con respecto a los saldos de apertura de: bancos, inventarios; y, propiedades, planta y equipo.
2. Presentación y revelaciones de costos y gastos del estado de resultados integrales con corte al 31 de diciembre de 2017 no son comparativas con el periodo inmediato anterior.
3. El estado de flujos de efectivo con corte al 31 de diciembre de 2017, no presenta la capacidad real de la compañía para generar y utilizar el efectivo.
4. A la fecha de emisión del informe de auditoría no hemos recibido respuesta a la confirmación con corte al 31 de diciembre de 2017 enviada al Banco Procredit S.A.; y, no nos fue posible aplicar procedimientos alternativos de auditoría para determinar la razonabilidad y existencia de dichos saldos.
5. Tal como se menciona en la nota 10 de los estados financieros adjuntos, el saldo de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 asciende a USD 450.969; partida sobre la cual no pudimos obtener evidencia suficiente y apropiada del proceso de reconocimiento, medición inicial y posterior de propiedades, planta y equipo aplicado por la entidad; y, no nos fue posible aplicar procedimientos alternativos de auditoría para determinar la razonabilidad y existencia de dichos saldos en el estado de situación financiera y resultados integrales del periodo 2017.

6. Tal como se menciona en la nota 17, la entidad registró contra resultados acumulados USD. 42.270 por corrección de errores de: propiedades, planta y equipo (baja por disposición), pasivos por impuestos corrientes y obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados, no reconocidos en periodos anteriores, sobre los cuales la entidad no presentó saldos reestablecidos comparativos.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Otras cuestiones

Los estados financieros de DMI Center Integral Cía. Ltda., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron objeto de auditoría, por no existir la obligación conforme a la legislación vigente; siendo los estados financieros del año 2017, los primeros estados financieros auditados de la entidad.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la

auditoría. Asimismo:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, 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 mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la 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 propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos 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 futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Silvia Erazo Vascónez
Socia - Licencia No. 17-4020

Wolfxcaat S.A., Financial Management & Tax Consulting
Registro Nacional de Auditores Externos No. SCVS-RNAE-810
La Niña N26-131 y Yáñez Pinzón
Quito - Ecuador - Código Postal EC170522

Distrito Metropolitano de Quito, 23 de abril de 2018

INFORME FINANCIERO 2017

En conformidad a la:

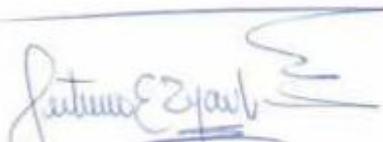
Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)
para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

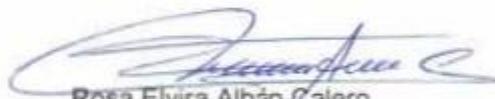
Contenido:

A.	Estado de Situación Financiera.....	2
B.	Estado de Resultados Integrales.....	3
C.	Estado de Cambios en el Patrimonio.....	4
D.	Estado de Flujos de Efectivo.....	5
E.	Notas a los Estados Financieros.....	6
1.	Información general de la entidad.....	6
2.	Bases de preparación de los estados financieros.....	6
3.	Políticas de contabilidad significativas.....	7
4.	Determinación de valores razonables.....	14
5.	Administración de riesgos.....	14
6.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	16
7.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.....	16
8.	Inventarios.....	16
9.	Activos y pasivos por impuestos corrientes.....	17
10.	Propiedades, planta y equipo.....	18
11.	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente.....	20
12.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	20
13.	Pagos a y por cuenta de empleados.....	20
14.	Obligaciones con instituciones financieras.....	21
15.	Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados.....	21
16.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes.....	22
17.	Patrimonio.....	22
18.	Ingresos de actividades ordinarias.....	23
19.	Costo de ventas.....	23
20.	Otros ingresos.....	23
21.	Gastos de administración.....	24
22.	Gastos de ventas.....	24
23.	Otros gastos.....	24
24.	Gastos financieros.....	25
25.	Partes relacionadas.....	25
26.	Eventos subsecuentes.....	25

A. Estado de Situación Financiera

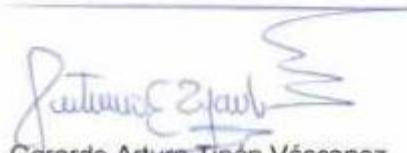
<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31	
		2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.560	3.040
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	57.200	196.414
Inventarios	8	20.696	8.422
Activos por impuestos corrientes	9	5.182	10.929
Total activos corrientes		85.638	218.805
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	450.999	499.467
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	11	268.764	-
Total activos no corrientes		719.733	499.467
Activos totales		805.371	718.272
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	(161.941)	(109.638)
Pagos a y por cuenta de empleados	13	(26.746)	(101.832)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	14	(37.507)	(365.930)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(9.291)	(14.040)
Total pasivos corrientes		(235.485)	(591.440)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	14	(501.932)	-
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	15	(16.993)	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	16	-	(37.737)
Total pasivos no corrientes		(518.925)	(37.737)
Pasivos totales		(754.410)	(629.177)
Patrimonio			
Capital social	17	(20.400)	(20.400)
Resultados acumulados		(30.561)	(68.695)
Total patrimonio		(50.961)	(89.095)
Total pasivos y patrimonio		(805.371)	(718.272)


 Gerardo Arturo Tipán Vásconez
 Representante Legal


 Rosa Elvira Albán Calero
 Contador General

B. Estado de Resultados Integrales

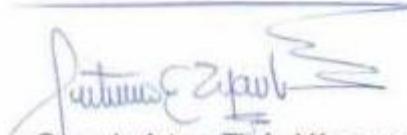
	Nota	Diciembre 31	
		2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	18	(777.028)	(852.407)
Costo de ventas	19	426.218	-
(Ganancia) bruta		<u>(350.810)</u>	<u>(852.407)</u>
Otros ingresos	20	(46.589)	(11.050)
Gastos de administración	21	201.071	281.745
Gastos de ventas	22	121.055	545.358
Otros gastos	23	763	410
Gastos financieros	24	62.291	12.806
(Utilidad) antes de impuesto a las ganancias		<u>(12.219)</u>	<u>(23.138)</u>
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	8.083	6.375
(Utilidad) neta del periodo		<u>(4.136)</u>	<u>(16.763)</u>


 Gerardo Arturo Tipán Vásconez
 Representante Legal


 Rosa Elvira Albán Calero
 Contador General

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social	Resultados acumulados	Total patrimonio
	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)	(en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2016	(20.400)	(51.932)	(72.332)
Resultado del periodo	-	(16.763)	(16.763)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(20.400)	(68.695)	(89.095)
Saldo al 1 de enero de 2017	(20.400)	(68.695)	(89.095)
Resultado del periodo	-	(4.136)	(4.136)
Corrección de errores (17c)	-	25.031	25.031
Corrección de errores (17d)	-	12.344	12.344
Corrección de errores (17e)	-	4.895	4.895
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(20.400)	(30.561)	(50.961)



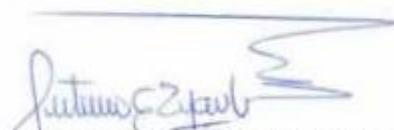
Gerardo Arturo Tipán Vásquez
 Representante Legal



Rosa Elvira Albán Calero
 Contador General

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	782,806	863,457
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(506,639)	(636,236)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(342,363)	-
Intereses pagados	(61,347)	-
Impuestos a las ganancias pagados	(3,364)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	170,064	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	39,157	27,221
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27,415)	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	(25,317)
Compras de otros activos a largo plazo	(147,994)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(175,409)	(25,317)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	464,195	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(328,423)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	135,772	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	(480)	1,904
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,040	1,136
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2,560	3,040
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	4,136	16,763
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	50,882	-
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	763	-
Ajustes por gastos en provisiones	5,968	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	8,063	6,375
Ajustes por gasto por participación trabajadores	2,156	4,063
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(12,815)	10,458
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	5,778	-
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4,521)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(26,336)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(12,275)	-
(Incremento) disminución en otros activos	(3,364)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(32,236)	-
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	132,457	(3,157)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(79,502)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(7,301)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	39,157	27,221


Gerardo Arturo Tipán Vásconez
Representante Legal


Rosa Elvira Albán Calero
Contador General

E. Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la entidad

Razón social:	DMI CENTER INTEGRAL CÍA. LTDA. (en adelante la compañía).
RUC:	1792358507001
Domicilio principal:	Pedro de Alfaro S9-590 y Alonso de Angulo, de la ciudad de Quito de la República del Ecuador.
Forma legal:	Responsabilidad Limitada.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 04 de enero 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de febrero de 2012; con plazo social de 50 años.
Actividad económica:	La promoción, ejecución y desarrollo de todo tipo de actividades relacionadas directa o indirectamente con la salud, así como brindar el servicio como centro médico y prestar toda clase de servicios médicos o de salud en consultorios de especialidad.

Estos estados financieros individuales, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, fueron autorizados para su emisión por la administración de la compañía el 16 de abril de 2018.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2017.

b. Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

c. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d. Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c. Instrumentos financieros

I. Activos financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en que se originan; los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción, en la cual se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero; cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y presentados el monto neto en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente; la compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

II. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable, la mayor parte de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses; cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo que se reconocerá como ingreso financiero en el estado de resultados. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables, el deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de su recuperación. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

III. Pasivos financieros no derivados

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible en la fecha de la transacción, en la cual la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo; los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

IV. Capital social

El capital social autorizado está compuesto por participaciones que son clasificadas como patrimonio.

d. Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

- I. Materias primas, suministros, herramientas, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los gastos de reparaciones y mantenimientos son reconocidos en el resultado del periodo en que se producen.

III. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 50
Maquinarias y equipo	3 – 35
Vehículos y equipos de transporte	5 – 15
Muebles y enseres	4 – 15
Equipos de computación	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

f. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del

inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

g. Beneficios a empleados

i. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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

La compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que

podría resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

II. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

III. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

- a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.
- b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

h. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene obligaciones presentes legales o asumidas, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes, son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, costos y gastos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos; se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- I. Venta de bienes: los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- II. Ingresos por prestación de servicios: los ingresos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Costos y gastos: los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago; se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j. Ingresos y costos financieros

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

Los costos financieros están compuestos por intereses en préstamos o financiamientos, que se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

k. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior; esta evaluación depende de estimaciones y

supuestos que pueden involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

- I. Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año; la utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada período.
- II. Impuestos diferidos: es reconocido sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable; es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la ley promulgada a la fecha de reporte.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizados. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corrientes son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

I. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

m. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del período que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros; los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. Determinación de valores razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

a. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se registra al monto original de la transacción y no superan su valor recuperable; los montos en libros de los deudores comerciales se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; excepto por las cuentas por cobrar a largo plazo.

b. Pasivos financieros

Los montos registrados por préstamos y anticipo se aproximan a su valor razonable, dado que las tasas de interés de las mismas son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características; los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

5. Administración de riesgos

a. Marco de administración de riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la compañía. Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles de riesgos adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la compañía.

b. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

e. Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

f. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, que se origina principalmente en los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Efectivo en caja	2.295	2.174
Efectivo en bancos	265	866
Total	<u>2.560</u>	<u>3.040</u>

7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Deudores comerciales - no relacionadas	1.269	7.048
Estimación para cuentas incobrables (a)	(763)	-
Otras cuentas por cobrar - relacionadas	4.021	88.249
Otras cuentas por cobrar - no relacionadas	500	-
Pagos anticipados	52.173	101.117
Total	<u>57.200</u>	<u>196.414</u>

a. El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Saldo al inicio	-	-
Deterioro del periodo	763	410
Reversión del periodo	-	-
Bajas	-	(410)
Saldo al final	<u>763</u>	<u>-</u>

8. Inventarios

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	20.696	8.422
Total	<u>20.696</u>	<u>8.422</u>

9. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	5.182	10.929
Total	5.182	10.929
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
A la Administración Tributaria	(9.291)	(14.040)
Total	(9.291)	(14.040)

- a. De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable (a partir del año 2018 la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable). Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u> (en U.S. dólares)
Utilidad (pérdida) del período	14.375	27.221
(-) Participación a trabajadores	(2.156)	(4.083)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	12.219	23.138
(+) Gastos no deducibles	24.524	5.839
Utilidad (pérdida) gravable	36.743	28.977
Tarifa (tasa) de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado - según tarifa	8.083	6.375
Impuesto a la renta causado - impuesto mínimo	8.130	7.404
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	(8.130)	-
(=) Gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente	8.083	7.404
(-) Retenciones y pagos anticipados	(13.265)	(17.304)
Crédito tributario por Impuesto a la Renta (a)	(5.182)	(9.900)

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el periodo 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio, que para el año 2016 es de 1,7%, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- i) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- ii) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- iii) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

- b. El gasto por impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Gasto por impuesto a la renta corriente	8.083	6.375
Gasto por impuesto a las ganancias	8.083	6.375

10. Propiedades, planta y equipo

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Costo	798.765	821.341
Depreciación y deterioro acumulado (ppe)	(347.796)	(321.874)
Total	450.969	499.467
 <i>Clasificación</i>		
Edificios y otros inmuebles	218.183	223.958
Construcciones en curso	3.082	-
Muebles y enseres	14.243	13.888
Maquinaria, equipo e instalaciones	212.412	235.014
Equipo de computación	134	(1.339)
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	2.915	27.946
Total	450.969	499.467

Detalle	Edificios y otros inmuebles	Constr. en curso	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo e instalaciones	Equipo de computación	Vehículos y equipos de transporte	Total
Costo:							
Costo al 01 de enero de 2016	235.509	-	20.014	446.208	20.733	69.104	791.568
Adiciones	-	-	297	23.719	5.757	-	29.773
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-
Costo al 31 de diciembre de 2016	235.509	-	20.311	469.927	26.490	69.104	821.341
Adiciones	-	3.082	1.836	19.892	2.604	-	27.414
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(49.990)	(49.990)
Costo al 31 de diciembre de 2017	235.509	3.082	22.147	489.819	29.094	19.114	798.765
Depreciación / Deterioro Acumulado:							
Depreciación / Deterioro al 01 de enero de 2016	5.776	-	4.979	144.472	20.990	27.337	203.554
Depreciación	5.775	-	1.444	90.441	6.839	13.821	118.320
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2016	11.551	-	6.423	234.913	27.829	41.158	321.874
Depreciación	5.775	-	1.481	42.494	1.131	-	50.881
Corrección errores	-	-	-	-	-	(2.915)	(2.915)
Deterioro	-	-	-	-	-	27.946	27.946
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(49.990)	(49.990)
Depreciación / Deterioro al 31 de diciembre de 2017	17.326	-	7.904	277.407	28.960	16.199	347.796
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	223.958	-	13.888	235.014	(1.339)	27.946	499.467
Valor en libros al 31 de diciembre de 2017	218.183	3.082	14.243	212.412	134	2.915	450.969

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene dentro de su propiedad, planta y equipo, edificaciones; y, maquinaria y equipo, con gravamen que garantizan la obligación contratada con el Banco Procredit S.A. (véase nota 14).

11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente

El resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Otras cuentas por cobrar no corrientes - relacionadas	268.764	-
Total	268.764	-

Acreedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corrientes	Total
Soraya Edith Arias Ramirez	Sin garantía	9,00%	-	60.382	60.382
Gerardo Arturo Tipán Vásconez	Sin garantía	10,50%	-	100.000	100.000
Gerardo Arturo Tipán Vásconez	Sin garantía	9,00%	-	60.382	60.382
DMI Center Corporativo Cuentas en Participación	Sin garantía	9,00%	-	48.000	48.000
Total			-	268.764	268.764

12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Cuentas por pagar comerciales - no relacionadas	(65.356)	(111.638)
Otras cuentas por pagar - relacionadas	(54.645)	-
Otras cuentas por pagar - no relacionadas	(41.940)	2.000
Total	(161.941)	(109.638)

13. Pagos a y por cuenta de empleados

El detalle de pagos a y por cuenta de empleados es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	(2.156)	(4.083)
Obligaciones con el IESS	(5.283)	(10.951)
Sueldos y beneficios empleados	(19.307)	(86.798)
Total	(26.746)	(101.832)

14. Obligaciones con instituciones financieras

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Obligaciones corrientes	(37.507)	(365.930)
Obligaciones no corrientes	(501.932)	-
Total	(539.439)	(365.930)
<i>Obligaciones corrientes</i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales	(37.507)	(365.930)
Total	(37.507)	(365.930)
<i>Obligaciones no corrientes</i>		
Con instituciones financieras no relacionadas locales no corriente	(501.932)	-
Total	(501.932)	-

Acreeedor	Garantía	Tasa	Corriente	No corriente	Total
Banco Procredit S.A.	Hipoteca sobre terreno y edificaciones; y, prenda industrial abierta sobre maquinaria y equipo	9,50%	37.507	501.932	539.439
Total			37.507	501.932	539.439

15. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados

El detalle de obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

	2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)	
Por jubilación patronal no corriente	(10.421)	-	
Por desahucio no corriente	(6.572)	-	
Total	(16.993)	-	
	Jubilación patronal (en U.S. dólares)	Indemnización por desahucio (en U.S. dólares)	Total (en U.S. dólares)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	7.453	4.891	12.344
Costo laboral por servicios actuales	2.363	1.265	3.628
Costo financiero	573	371	944
Pérdida (ganancia) actuarial	-	45	45
Efecto de reducciones y liquidaciones	32	-	32
Efecto neto en resultados	2.968	1.681	4.649
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	10.421	6.572	16.993

Principales hipótesis actuariales:

	2017
Tasa de descuento	7,69%
Tasa de rendimiento financiero	No aplica
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	2,50%
Tabla de rotación (promedio)	22,22%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes

El detalle de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Otras cuentas por pagar no corrientes - relacionadas	-	(37.737)
Total	-	(37.737)

17. Patrimonio

a. Capital Social

El capital social de la compañía consta de 20.400 participaciones su valor nominal es de un dólar americano cada una.

b. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ganancias acumuladas	(26.425)	(51.932)
Ganancia neta del período	(4.136)	(16.763)
Total	(30.561)	(68.695)

c. Corrección de errores

La compañía registró la baja por disposición de propiedades, planta y equipo (vehículo), no registrado en años anteriores, por USD. 25.031, afectando la partida resultados acumulados.

d. Corrección de errores

La compañía registró obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados, según saldo inicial de estudio actuarial, no registrado en años anteriores, por USD. 12.344, afectando la partida resultados acumulados.

e. Corrección de errores

La compañía registró pasivos por impuestos corrientes de años anteriores no reconocidos en contabilidad, por USD. 4.895, afectando la partida resultados acumulados.

18. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Prestación local de servicios	(777.028)	(852.407)
Total	<u>(777.028)</u>	<u>(852.407)</u>

19. Costo de ventas

El detalle del costo de ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados	101.164	-
Depreciaciones	42.494	-
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	76.584	-
Mantenimiento y reparaciones	13.168	-
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	176.036	-
Servicios públicos	3.888	-
Otros bienes y servicios	12.884	-
Total	<u>426.218</u>	<u>-</u>

20. Otros ingresos

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Intereses ganados - relacionadas	(9.204)	-
Intereses ganados - no relacionadas	(6)	-
Otros ingresos	(37.379)	(11.050)
Total	<u>(46.589)</u>	<u>(11.050)</u>

21. Gastos de administración

Un resumen de gastos de administración es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados - Adm	114.078	4.083
Depreciaciones - Adm	6.906	118.321
Gastos de viaje - Adm	811	750
Suministros, herramientas, materiales y repuestos - Adm	6.131	87.048
Mantenimiento y reparaciones - Adm	1.568	40
Seguros y reaseguros - Adm	7.187	16.355
Impuestos, contribuciones y otros - Adm	30.119	22.136
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares - Adm	-	13.130
Servicios públicos - Adm	5.153	10.697
Otros bienes y servicios - Adm	29.118	9.185
Total	<u>201.071</u>	<u>281.745</u>

22. Gastos de ventas

Un resumen de gastos de ventas es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Beneficios a los empleados - Vtas	54.781	249.570
Depreciaciones - Vtas	1.481	-
Promoción y publicidad - Vtas	555	-
Combustibles y lubricantes - Vtas	1.995	98
Gastos de viaje - Vtas	3.058	6.221
Gastos de gestión - Vtas	930	599
Suministros, herramientas, materiales y repuestos - Vtas	11.055	-
Mantenimiento y reparaciones - Vtas	43.157	71.351
Comisiones y similares - Vtas	2.919	4.145
Servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares - Vtas	-	212.390
Servicios públicos - Vtas	1.124	-
Otros bienes y servicios - Vtas	-	984
Total	<u>121.055</u>	<u>545.358</u>

23. Otros gastos

Un resumen de otros gastos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	763	410
Total	<u>763</u>	<u>410</u>

24. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Gasto financiero - no relacionadas	61,347	12,806
Intereses en obligaciones por beneficios definidos	944	-
Total	62,291	12,806

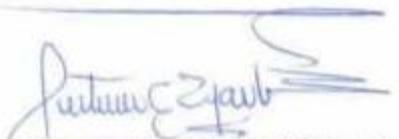
25. Partes relacionadas

Un resumen de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Nombre	País	Tipo	Tipo de Relación	Monto
Gerardo Arturo Tipán Vásconez	Ecuador	De activo	Socio	60 382
Soraya Edith Arias Ramírez	Ecuador	De activo	Socio	60 382
Gerardo Arturo Tipán Vásconez	Ecuador	De pasivo	Socio	43 802
Total				164.566

26. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de autorización para su emisión 16 de abril de 2018 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.



Gerardo Arturo Tipán Vásconez
 Representante Legal



Rosa Eivira Alban Calero
 Contador General