

Informe de los Auditores Externos
DMC Asistencia Técnica Industrial S.A
Por el ejercicio económico desde el
1 de enero al 31 de diciembre de 2018

Quito – Ecuador

Abril 2019



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los miembros de la Junta General de Accionistas y Gerente General de DMC Asistencia Técnica Industrial S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de DMC Asistencia Técnica Industrial S.A, que comprenden los estados de situación financiera por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados a esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, la posición financiera de DMC Asistencia Técnica Industrial S.A, tanto para su estado de situación financiera, como los resultados de sus operaciones, sus flujos de efectivo y cambios en el patrimonio, por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, están conforme con las políticas contables y las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes en Ecuador.

Bases de nuestra opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. La auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente, competente y pertinente sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados a juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos a los estados financieros debido a fraude o error. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Principio de empresa en marcha

4. Con base a nuestros procedimientos adoptados, la empresa se encuentra bajo la aplicación completa de este principio contable y no tiene en un futuro cercano detener operaciones.

Asuntos clave de la auditoría para seguimiento

5. No hay ningún asunto pendiente para seguimiento.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

6. La Gerencia General es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas vigentes como son la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, Normas Internacionales de Información Financiera, Estatutos de Constitución y

Reglamento, así como del control interno que la administración defina como necesarias, para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores importantes.

Responsabilidades del Auditor

7. Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales y emitir nuestra opinión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, y aplicamos el juicio profesional durante nuestra revisión.
8. Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
9. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una adecuada presentación. Obteniendo suficiente evidencia respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la presente auditoría de la entidad.

Otros Informes

10. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de DMC Asistencia Técnica Industrial S.A, del año 2018, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de Retenciones en la Fuente, de IVA e Impuesto a la Renta, se presenta al SRI por separado.

Restricción a la distribución y a la utilización

11. Esta opinión está destinada para información y uso de la administración de DMC Asistencia Técnica Industrial S.A, socios y organismos públicos de control, y consecuentemente, los estados financieros adjuntos, no pueden ser utilizados para otros fines.

Muy atentamente,
ProAudit Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Soria', with a large, stylized flourish extending from the bottom left.

Javier Soria Suarez - Socio

Proaudit Cía. Ltda. - Registro Nacional de Auditores Externos 524

Ulloa N2610 y Mosquera Narváez

UIO.15.04.2019.DMC1801

DMC ASISTENCIA TECNICA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares de Estados Unidos)

	NOTA	2017	2018
ACTIVOS			
<u>OPERACIONALES</u>		405,448.80	509,310.38
Disponibles	3	86,937.29	86,183.31
Anticipos de Fondos	4	2,013.73	1,879.89
Cuentas por Cobrar	4	316,497.78	421,247.18
(-) Amortización Acumulada		-	-
Garantías Entregadas		-	-
<u>INVERSIONES FINANCIERAS</u>		-	-
Inversiones Temporales		-	-
<u>EXISTENCIAS DE BIENES DE USO Y CONSUMO PARA INVERSION</u>		366,449.84	289,949.31
Existencias de Bienes de Uso y Consumo para Inversión		366,449.84	289,949.31
<u>INVERSIONES EN BIENES DE LARGA DURACION</u>	8	375,229.93	392,998.03
Bienes de Proyectos	8	454,332.89	486,052.63
(-) Depreciación Acumulada		(79,102.96)	(93,054.60)
TOTAL ACTIVOS		1,147,128.57	1,192,257.72
PASIVOS			
<u>DEUDA FLOTANTE</u>	9	(433,757.44)	(460,477.58)
Garantías recibidas		-	-
Cuentas por Pagar Gastos en Personal		(39,479.50)	(34,336.95)
Cuentas por Pagar Bienes y Servicios de Consumo		(394,277.94)	(426,121.63)
Cuentas por Pagar de Años Anteriores		-	(19.00)
<u>CREDITOS DIFERIDOS</u>	10	(3,215.75)	(4,045.52)
Décimo Tercer Sueldo		(1,040.75)	(1,851.18)
Décimo Cuarto Sueldo		(2,175.00)	(2,194.34)
TOTAL PASIVOS		(436,973.19)	(464,523.10)
PATRIMONIO			
<u>PATRIMONIO ACUMULADO</u>	12	(710,155.38)	(727,734.62)
Patrimonio de Entidades Autonomas y Descentralizadas		(242,916.00)	(242,916.00)
(-)Regularización del Patrimonio		(2,636.45)	(2,636.45)
Donaciones de Bienes Muebles y Inmuebles		-	-
Resultado Ejercicios Anteriores		(464,602.93)	(464,602.93)
Resultado del Ejercicio Vigente		-	(17,579.24)
TOTAL PATRIMONIO		(710,155.38)	(727,734.62)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		(1,147,128.57)	(1,192,257.72)

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

DMC ASISTENCIA TECNICA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dòlares de Estados Unidos)

	NOTA	2017	2018
INGRESOS			
Ventas no Industriales AUTOGESTION	14	(757,833.31)	(696,209.18)
Renta de Inversiones		-	-
Rentas de Arrendamientos de Bienes		-	-
Multas		-	-
Transferencias Recibidas		-	-
Otros Ingresos no Clasificados	14	(4,018.29)	(998.78)
Transferencias y Donaciones de Capital e Inversion		-	-
Actualización del Activo Fijo		-	-
TOTAL INGRESOS		(761,851.60)	(697,207.96)
GASTOS			
<u>INVERSIONES DE DESARROLLO SOCIAL</u>			
Remuneraciones		109,942.72	97,012.37
Bienes		647,825.38	582,616.35
Servicios		-	-
Actualización del Patrimonio		-	-
TOTAL GASTOS	14	757,768.10	679,628.72
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(4,083.50)	(17,579.24)

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

DMC ASISTENCIA TECNICA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dòlares de Estados Unidos)

PATRIMONIO	2017	2018
Aportes de propietarios (accionistas)	(242,916.00)	(242,916.00)
Resultados Ejercicios Anteriores	(464,602.93)	(464,602.93)
Ajustes de años anteriores	(2,636.45)	(2,636.45)
Resultados del Ejercicio Vigente	-	(17,579.24)
TOTAL PATRIMONIO	(710,155.38)	(727,734.62)

Las notas explicativas son parte integral de los estados financieros

CONTADOR

GERENTE GENERAL

DMC ASISTENCIA TECNICA
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dòlares de Estados Unidos)

	2017	2018
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	4,083.58	17,579.24
DEPRECIACION DE BIENES	16,744.56	13,951.64
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	-	-
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	20,828.14	31,530.88
<u>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</u>		
ANTICIPOS DE FONDOS	-	-
CUENTAS POR COBRAR	614,249.95	592,458.56
CUENTAS POR PAGAR	(471,464.97)	(138,989.61)
CUENTAS POR PAGAR IMPUESTOS	-	-
INTERESES POR COBRAR	-	-
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS	-	-
INVENTARIOS	-	-
EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	142,784.98	453,468.95
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICION DE MOBILIARIO, EQUIPO Y PAQUETES INFORMATICOS	(67,967.77)	-
DISMINUCION/AUMENTO INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	-	-
EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(67,967.77)	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTE EN EFECTIVO DE LOS ACCIONISTAS	-	-
DISMINUCION DE BIENES DE LARGA DURACION	(126,317.34)	-
DONACION BIENES DE LARGA DURACION	-	-
EFFECTIVO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(126,317.34)	-
DISMINUCION/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(51,500.13)	(753.97)
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	139,258.45	86,937.29
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DE AÑO	87,758.32	86,183.32

CONTADOR

GERENTE GENERAL

DMC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

DMC S.A. (en adelante “la empresa), es una empresa legalmente constituida en el Ecuador

Objeto Social: Comercialización de químicos para mantenimiento industrial. Comercialización de equipos, partes y piezas e insumos industriales.

Domicilio principal de la empresa: Av. Brasil N39-259 y Agustín Azcunaga. Oficina planta baja.

Domicilio Fiscal: Distrito metropolitano de Quito.

Constitución de Capital:

Nombre del accionista	Capital Suscrito
Manuel Dennis Moncayo Cartagena	\$ 238.058,00
Fernanda Paola Moncayo Ortiz	\$ 2.429,00
Dennis José Moncayo Ortiz	\$ 2.42,009

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

1.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES).

1.2 RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

1.3 MONEDA

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

1.4 USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

1.5 POLITICAS CONTABLES

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

c) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad y equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

La depreciación correspondiente a:

Vida útil estimada

Maquinaria y equipos pesados 10 años

Equipos de Computación 3 años

Vehículos 5 años

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo a utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

f) Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

g) Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2018, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

h) Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

i) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22%, de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% 23%, 24% y 25%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2013, 2012, 2011 y 2010 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los

contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.

2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos:

- a) Los relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica,
- b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías,
- c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones,
- d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos,
- e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores,
- f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y
- g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

j) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

l) Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

m) Pérdida por deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos o, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia de estos indicios, se estima entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no exceda el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones o amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

n) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- 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, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- 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 financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.

- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados Acumulados Adopción NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” para Pymes, en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Eventos Subsecuentes

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2018, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalente del efectivo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
CAJA	920.59	223.89
BANCOS	86,016.70	85,959.42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	86,937.29	86,183.31

NOTA 4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos de fondos	2,013.73	1,879.89
	<u>2017</u>	<u>2018</u>
No relacionadas	316,497.78	306,241.84
Relacionadas		96,360.20
Otras cuentas por cobrar		18,645.14
TOTAL	316,497.78	421,247.18

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS Y OTROS

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Sr. Manuel Moncayo	\$ 0.00	857.34
Dmc S.C.C.	10,223.73	10,085.72
MicMant S.A.	8,245.01	8,633.55
Costera proyecto Esmeraldas	15,653.43	48,705.26
Costera	26,835.92	28,078.33
	60,958.09	96,360.20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
cxc sr. Dennis José Moncayo Ortiz	\$ 2,281.93	47.38
Cxc Sr. Manuel Moncayo	-	17,464.20
Cxc Fernanda Moncayo	-	0.00
Fondo Trinitaria	-	0.00
	2,281.93	17,511.58
Total cuentas por cobrar Relacionadas	63,240.02	113,871.78

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Composición de Otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipos Varios	\$	535.00	1,036.97
Anticipo Construcción		20,993.23	0.00
Anticipos Proveedores		1,948.93	14,144.94
SRI		845.21	845.21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		<u>3,200.53</u>	<u>1,133.56</u>
		27,522.90	17,160.68

NOTA 7. INVENTARIO**INVENTARIOS**

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Polímeros-Belzona	\$	127,697.19	66,298.92
Empaques-Palmetto-TermalBlanket		63,199.58	60,058.43
Químicos-Canadian-Pacer		50,194.90	52,881.71
Varios		5,779.40	5,779.40
Limpieza Industrial-Goodway		51,142.63	52,904.25
Poliamidas-Ensinger-Vekton		14,345.42	13,842.93
Productos para servicio		<u>88.70</u>	<u>287.26</u>
		312,447.82	252,052.90

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Importaciones en Transito		<u>6,987.40</u>	<u>4,226.49</u>
		6,987.40	4,226.49

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
BIENES DE PROYECTOS	454,332.89	486,052.63
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-79,102.96	-93,054.60
TOTAL	375,229.93	392,998.03

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Los saldos de cuentas y documentos por pagar se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Garantias recibidas	0.00	0.00
Cuentas por Pagar Gastos en Personal	-39,479.50	-34,336.95
	-	-
Cuentas por Pagar Bienes y Servicios de Consumo	394,277.94	426,121.63
Cuentas por Pagar de Años Anteriores	0.00	-19.00
	-	-
TOTAL	433,757.44	460,477.58

NOTA 10. DIFERIDOS

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo	-1,040.75	-1,851.18
Décimo Cuarto Sueldo	-2,175.00	-2,194.34
TOTAL	-3,215.75	-4,045.52

NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Credito Tributario (IVA)	\$ 38,468.93	20,518.69
Credito Tributario (Imp. Renta)	8,546.23	11,292.19
	47,015.16	31,810.88

Impuesto a la Renta por Pagar

NOTA 12. PATRIMONIO

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
CAPITAL	-	-
	242,916.00	242,916.00
RESERVAS	-9,753.45	-9,753.45
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	7,117.00	7,117.00
RESULTADOS ACUMULADOS	-	-
	384,916.74	465,925.51
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-79,686.19	-16,435.44
RESULTADOS ACUMULADOS POR EFECTOS NIIFS		178.78
	-	-
TOTAL	710,155.38	727,734.62

NOTA 13. OTROS POR PAGAR

OTROS		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Asesorías	\$	3,558.71	(3,345.60)
Anticipo Clientes		20,473.40	29,471.86
Otras Cuentas por Pagar Terceros		147,232.72	128,632.49
		171,264.83	154,758.75

NOTA 14. INGRESOS Y GASTOS

Durante los años 2018 y 2017, los costos e ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	1,613.23	4,058.68
VENTA DE BIENES	-634,253.14	-655,240.08
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-145,228.50	-58,563.42
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95.88	-9.31
(-) DESCUENTO EN VENTAS	19,939.22	13,544.95
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-757,833.31	-696,209.18
Intereses Financieros	-44.50	
Otras Rentas	-2,545.79	-998.78
Otros Ingresos Actuariales	-1,428.00	
OTROS INGRESOS	-4,018.29	-998.78
TOTAL INGRESOS	-761,851.60	-697,207.96

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	179,826.23	253,500.90
GASTOS DE VENTA	196,361.70	134,504.67
GASTOS ADMINISTRATIVOS	306,058.02	224,500.75
GASTOS FINANCIEROS	44,936.56	49,697.70
OTROS GASTOS	16,029.81	4,332.71
GASTOS NO DEDUCIBLES	14,555.78	13,091.99
GASTOS	577,941.87	426,127.82
TOTAL COSTOS Y GASTOS	757,768.10	679,628.72

Siglas utilizadas

Compañía	DMC S.A.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones de las NIIF
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	Interpretaciones de las NIC
PCGA	Principios contables de general aceptación
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US \$	Dólares estadounidenses