

DISEÑOS MECÁNICOS Y CONSULTORÍA D.M.C. CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C. Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 15 de enero de 1982.

El objeto social principal de la compañía es la investigación, planificación, asesoría, fiscalización, diseño, selección, pruebas y control de calidad, operación y mantenimiento de maquinaria, avalúo de equipos y sistemas involucrados en el área de: transformación de energía, máquinas y sistemas térmicos, refrigeración, aire acondicionado, calefacción y ventilación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Diseños Mecánicos y Consultoría Cía. Ltda., son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Deterioro de instalaciones, maquinaria y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la instalaciones, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.- Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos, construcciones y edificaciones se ajustaron disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada, se reconoce inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada y se cargan al resultado del ejercicio, la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año siendo, reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 10 años

2.5 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

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

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.8 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos financieros.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.12 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

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

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.13 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos y Total	<u>6,016</u>	<u>8,981</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Relacionados (Nota 15)	293,000	233,400
Clientes	25,668	37,303
Estimación de cuentas incobrables	(190)	-
Subtotal	<u>318,478</u>	<u>270,703</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	256,716	256,716
Préstamos empleados	9,092	19,341
Subtotal	<u>265,808</u>	<u>276,057</u>
Total	<u>584,286</u>	<u>546,760</u>

(1) Corresponde a un anticipo entregado en Noviembre del 2015 a Fideicomiso Corpo Seis para la adquisición de un inmueble, el mismo que posteriormente se transfirió a Inmobiliaria Vector.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas		
De 1 a 90 días	304,089	233,400
De 91 a 180 días	-	22,673
De 181 a 360 días	7,949	-
Más de 361 días	6,630	14,630
	<u>318,668</u>	<u>270,703</u>

5. INTANGIBLE

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	11,975	11,975
Amortización acumulada	<u>(4,590)</u>	<u>(3,393)</u>
Total	<u>7,385</u>	<u>8,582</u>

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>358</u>	<u>1,590</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	13,290	31,883
Compañías relacionadas (Nota 15)	26,656	2,901
Cuentas por pagar varios	<u>574</u>	<u>2,350</u>
Subtotal	<u>40,520</u>	<u>37,134</u>
Total	<u>40,878</u>	<u>38,724</u>

7. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>2,263</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA ventas	2,157	394
Impuesto a la renta por pagar	16,309	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,822	2,133
Contribución Solidaria	<u>-</u>	<u>125</u>
Total	<u>20,288</u>	<u>2,652</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	30,470	36,179
Gastos no deducibles	103,895	2527
Utilidad gravable	<u>134,365</u>	<u>38,706</u>
Impuesto a la renta causado (1)	29,560	8,515
Anticipo determinado (2)	5,200	6,263
Impuesto a la renta cargado a resultados	29,560	8,515
Impuesto a la renta diferido	-	1,883
Total	<u>29,560</u>	<u>10,398</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 5,200; el impuesto a la renta causado es de USD 29,560 en consecuencia, la Compañía registró USD 29,560 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
SalDOS al inicio del año	(2,263)	9,548
Pago Impuesto	-	(9,548)
Provisión del año	29,560	8,515
Impuestos anticipados	<u>(10,988)</u>	<u>(10,778)</u>
SalDOS al final del año	<u>16,309</u>	<u>(2,263)</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales por pagar	25,462	5,329
IESS por pagar	5,470	6,388
Participación a trabajadores	5,377	6,384
Otras provisiones	<u>75,840</u>	-
Total	<u>112,149</u>	<u>18,101</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	6,384	14,228
Pagos efectuados	(6,384)	(14,228)
Provisión del año	<u>5,377</u>	<u>6,384</u>
Saldos al fin del año	<u>5,377</u>	<u>6,384</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Jubilación patronal	92,396	206,431
Desahucio	<u>26,793</u>	<u>49,528</u>
Total	<u>119,189</u>	<u>255,959</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	206,431	49,528	255,959
Costo del período corriente	13,068	2,004	15,072
Costo financiero	9,367	2,155	11,522
Ganancia actuarial	(8,429)	(5,742)	(14,171)
Efecto de salidas y liquidaciones	(38,952)	-	(38,952)
Pagos efectuados	<u>(89,089)</u>	<u>(21,152)</u>	<u>(110,241)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>92,396</u>	<u>26,793</u>	<u>119,189</u>

	<u>2016</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	136,554	44,180	180,734
Costo del período corriente	13,705	3,821	17,526
Costo financiero	8,001	2,689	10,690
Pérdida actuarial	50,415	477	50,892
Ajuste	-	1,051	1,051
Pagos efectuados	-	(2,690)	(2,690)
Efecto de salidas y liquidaciones	(2,244)	-	(2,244)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>206,431</u>	<u>49,528</u>	<u>255,959</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		%
Tasa (s) de descuento	8.26	7.46
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2.50	3.00

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por

cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente, las deudas incobrables no son significativas. No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	6,016	8,981
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>584,286</u>	<u>546,760</u>
Total activos financieros	<u>590,302</u>	<u>555,741</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 6)	<u>40,878</u>	<u>38,724</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 49,000 dividido en cuarenta y nueve mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor nominal cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal por qué esta ha alcanzado el 20% del capital social de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	327,485	301,704
Reserva de capital	(1,315)	(1,315)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(48,688)	(48,688)
Utilidad del ejercicio	910	25,781
Total	<u>278,392</u>	<u>277,482</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	573,464	608,296
Ingresos por intereses ganados	-	10,384
Total	<u>573,464</u>	<u>618,680</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por servicios	503,455	539,500
Gastos de administración	28,017	32,311
Total	<u>531,472</u>	<u>571,811</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por servicios	503,455	539,500
Arriendos (1)	18,000	18,000
Honorarios	1,817	2,500
Impuestos, multas y contribuciones	6,165	7,734
Otros gastos	2,035	4,077
Total	<u>531,472</u>	<u>571,811</u>

(1) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento.- Corresponde al arrendamiento de las bodegas. El período de arrendamiento es de 1 año. Al vencimiento del plazo las partes podrán renovar el contrato en los mismos términos y condiciones, por períodos sucesivos de dos años. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto total por arrendamientos asciende a USD 18,000.

14. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo financiero y total	<u>11,522</u>	<u>10,690</u>

15. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Ing. Francisco Vallejo Jaramillo	45,369	93.00
Ing. Danny Darquea Schettini	3,631	7.00
Total	49,000	100.00

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Ingresos por servicios				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	364,390	458,398
Arriendo				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	18,000	18,000
Cuentas por cobrar (Nota 4)				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	293,000	233,400
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	256,716	256,716
Otras cuentas por pagar (Nota 6)				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	21,417	2,901
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	5,239	-
			26,656	2,901

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de DISEÑOS MECÁNICOS Y CONSULTORÍA D.M.C. CÍA. LTDA., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 8,353. La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

16. COMPROMISOS

Contrato para el Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Edificio Equivida.- en abril de 2017 la compañía celebró con EQUIVIDA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A. el contrato de Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Edificio Equivida, la culminación fue en junio de 2017, por un monto de USD 10,200.

Contrato de Estudios Técnicos y Diseños Definitivos para los Sistemas de Ventilación Mecánica y Aire Acondicionado del Auditorio de la Alianza Francesa.- en mayo de 2017 la Compañía celebró el contrato con NUÑEZ ARQUITECTOS para los Estudios Técnicos y Diseños Definitivos para los Sistemas de Ventilación Mecánica y Aire Acondicionado del Auditorio de la Alianza Francesa, la culminación fue en julio de 2017, por un monto de USD 3,500.

Contrato de Servicio para la Elaboración de Diseños del Sistema de Extinción de Incendios.- en julio de 2017 la compañía celebró un contrato con DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A. para la Elaboración de Diseños del Sistema de Extinción de Incendios, la culminación fue agosto de 2017, por un monto de USD 6,000.

Contrato de Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Proyecto Hotel Humboldt.- en agosto de 2017 la compañía celebró un contrato con HOTELES HISTÓRICOS HOTELSUD S.A. para el Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Proyecto Hotel Humboldt, la culminación fue octubre de 2017, por un monto de USD 22,450.

Contrato de Diseño de Dos Tanques Metálicos para Almacenamiento de Diesel con una capacidad de 500 galones y cálculo de volumen de retención y diseño de los cubetos para tanques de 500 galones y un tanque con volumen de almacenamiento de diésel de 2000 litros para la Planta Industrial Farmacéutica SIEGFRIED.- En octubre de 2017 la compañía celebró contrato con NICANOR LARREA Y ASOCIADOS para el Diseño de Dos Tanques Metálicos para Almacenamiento de Diesel con una capacidad de 500 galones y cálculo de volumen de retención y diseño de los cubetos para tanques de 500 galones y un tanque con volumen de almacenamiento de diésel de 2000 litros para la Planta Industrial Farmacéutica SIEGFRIED, la culminación fue en octubre de 2017, por un monto de USD 1.000

Contrato de Diseño de Sistemas de Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario, Extinción de Incendios, Vapor y Aire Comprimido.- en octubre de 2017 la compañía recibe una Orden de Compra por parte de CONCUCIP para el Diseño de Sistemas de Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario, Extinción de Incendios, Vapor y Aire Comprimido, la culminación fue en octubre de 2017, por un monto de USD 24,000.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C Cía. Ltda. El 4 de abril del 2018 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.