

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C. Cía. Ltda. son responsabilidad de la Administración 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 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.

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Los estados financieros adjuntos de la compañía Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C. Cía. Ltda., han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, por el período terminado al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta un patrimonio negativo de USD 10,687; que, de acuerdo al Art. 361, numeral 6 de la Ley de Compañías estaría en causal de disolución.

Los accionistas de la Compañía no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la esta; por lo que los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Los planes de la Gerencia para seguir operando son los siguientes:

- DMC DISEÑOS MECÁNICOS Y CONSULTORIA., por el año que terminó el 31 de diciembre del 2018, y con razón de revertir el valor patrimonial negativo en este período 2019, tiene planificado un crecimiento sostenido a través de estrategias de expansión de la cartera de clientes, apuntando al crecimiento y mejor posicionamiento en el mercado, sustentados en la mejora tecnológica de su software de diseño, capacitación del personal y especialización de los servicios bajo normativas internacionales.
- Los accionistas se han comprometido a realizar un incremento del capital de USD 20,000 (veinte mil dólares 00/100) para contra restar este valor.

3. 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.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad fácilmente convertibles al efectivo.

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

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

3.2.1 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido principalmente adquirido con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumple las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

3.3 PASIVOS FINANCIEROS

3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

3.3.2 Pasivos financieros

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neta de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

3.3.3 Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

3.3.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

3.4 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo 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.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C. Cía. Ltda. 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.

3.7 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los socios.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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 Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C. Cía. Ltda. 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.

3.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.12 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, 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:

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.

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.

3.13 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.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	180	6,016
Sobregiro	<u>(328)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(148)</u>	<u>6,016</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Relacionados (Nota 16)	209,569	293,000
Clientes	34,916	25,668
Estimación de cuentas incobrables	<u>(410)</u>	<u>(190)</u>
Subtotal	<u>244,075</u>	<u>318,478</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar relacionadas (1)	-	256,716
Préstamos empleados	<u>7,298</u>	<u>9,092</u>
Subtotal	<u>7,298</u>	<u>265,808</u>
Total	<u>251,373</u>	<u>584,286</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 (Nota 16).

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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	231,542	293,000
De 1 a 90 días	-	11,089
De 91 a 180 días	1,290	-
De 181 a 360 días	-	7,949
Más de 361 días	<u>11,653</u>	<u>6,630</u>
	<u>244,485</u>	<u>318,668</u>

6. INTANGIBLE

Al 31 de diciembre se compone de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	11,975	11,975
Amortización acumulada	<u>(5,788)</u>	<u>(4,590)</u>
Total	<u>6,187</u>	<u>7,385</u>

7. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	<u>358</u>	<u>358</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	16,264	13,290
Compañías relacionadas (Nota 16)	-	26,656
Cuentas por pagar varios	<u>1,353</u>	<u>574</u>
Subtotal	<u>17,617</u>	<u>40,520</u>
Total	<u>17,975</u>	<u>40,878</u>

8. IMPUESTOS

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA ventas	12,943	2,157
Impuesto a la renta por pagar	12,485	16,309
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>2,261</u>	<u>1,822</u>
Total	<u>27,689</u>	<u>20,288</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>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	34,841	30,470
Gastos no deducibles	<u>69,131</u>	<u>103,895</u>
Utilidad gravable	<u>103,972</u>	<u>134,365</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>22,874</u>	<u>29,560</u>
Anticipo determinado (2)	<u>6,035</u>	<u>5,200</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	22,874	29,560
Impuesto a la renta diferido	<u>(4,523)</u>	<u>-</u>
Total	<u>18,351</u>	<u>29,560</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. De acuerdo a lo estipulado en el Art. 37 de la LRTI la Compañía aplicó la rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta por ser considerada como pequeña empresa. La tarifa aplicada por la Compañía fue del 22%.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2018 fue de USD 6,035; el impuesto a la renta causado es de USD 22,874 en consecuencia, la Compañía registró USD 22,874 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	16,309	(2,263)
Pago Impuesto	(16,309)	-
Provisión del año	22,874	29,560
Impuestos anticipados	<u>(10,389)</u>	<u>(10,988)</u>
Saldos al final del año	<u>12,485</u>	<u>16,309</u>

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

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2018</u>		
	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos diferidos en relación a			
Jubilación patronal y desahucio y total	<u>-</u>	<u>4,523</u>	<u>4,523</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales por pagar	6,399	25,462
IESS por pagar	3,965	5,470
Participación a trabajadores	6,148	5,377
Otras provisiones	<u>100,220</u>	<u>75,840</u>
Total	<u>116,732</u>	<u>112,149</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,377	6,384
Pagos efectuados	(5,377)	(6,384)
Provisión del año	<u>6,148</u>	<u>5,377</u>
Saldos al fin del año	<u>6,148</u>	<u>5,377</u>

10. 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	82,927	92,396
Desahucio	<u>27,299</u>	<u>26,793</u>
Total	<u><u>110,226</u></u>	<u><u>119,189</u></u>

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

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>patronal</u>	(en U.S. dólares)	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	92,396	26,793	119,189
Costo del período corriente	8,236	2,228	10,464
Costo financiero	5,908	1,720	7,628
Ganancia actuarial	(3,838)	23,129	19,291
Transferencias relacionada	(19,775)	(5,534)	(25,309)
Pagos efectuados	-	<u>(21,037)</u>	<u>(21,037)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>82,927</u>	<u>27,299</u>	<u>110,226</u>
	<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>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 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>2018</u>	%	<u>2017</u>
Tasa (s) de descuento	7.72		8.26
Tasa (s) esperada del incremento salarial	1.50		2.50
Tasa (s) de rotación	16.69		

11. 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 y, mantener una base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	180	6,016
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>251,373</u>	<u>584,286</u>
Total activos financieros	<u>251,553</u>	<u>590,302</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro (Nota 4)	328	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	<u>17,975</u>	<u>40,878</u>
Total pasivos financieros	<u>18,303</u>	<u>40,878</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.

12. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y 2017 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal por qué esta ha alcanzado el 20% del capital social de la Compañía.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de Socios del 27 de Abril del 2018, se declararon dividendos por USD 338,378 correspondiente a las utilidades de los ejercicios 2005 al 2007 y del 2009 al 2017.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	328,395	327,485
Reserva de capital	(1,315)	(1,315)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(48,688)	(48,688)
Dividendos pagados	(338,378)	-
Utilidad del ejercicio	<u>16,490</u>	<u>910</u>
Total	<u>(43,496)</u>	<u>278,392</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.

13. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	416,428	573,464
Intereses ganados	136	-
Total	<u>416,564</u>	<u>573,464</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por servicios	341,133	503,455
Gastos de administración	32,343	28,017
Total	<u>373,476</u>	<u>531,472</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo por servicios	341,133	503,455
Arrendos (1)	18,000	18,000
Honorarios	3,772	1,817
Impuestos, multas y contribuciones	6,191	6,165
Otros gastos	4,380	2,035
Total	<u>373,476</u>	<u>531,472</u>

(1) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento.- Corresponde al arrendamiento de las bodegas a la Compañía Inmobiliaria Vector Cía. Ltda. 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 2018 y 2017 el gasto total por arrendamientos asciende a USD 18,000 (Nota 16).

15. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Comisiones	619	-
Costo financiero	7,628	11,522
Total	<u>8,247</u>	<u>11,522</u>

16. 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 del 2018 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	<u>3,631</u>	<u>7.00</u>
Total	<u>49,000</u>	<u>100.00</u>

(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>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Ingresos por servicios				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>467,239</u>	<u>364,390</u>
Gasto arriendo				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>18,000</u>	<u>18,000</u>
Cuentas por cobrar (Nota 5)				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>209,569</u>	<u>293,000</u>
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)				
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>-</u>	<u>256,716</u>
Otras cuentas por pagar (Nota 6)				
Imecanic Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>-</u>	<u>21,417</u>
Inmobiliaria Vector Cía. Ltda.	Capital	Local	<u>-</u>	<u>5,239</u>
			<u>-</u>	<u>26,656</u>

(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 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 no se existen importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave.

17. COMPROMISOS

Contrato de Diseño del Sistema de Aire Acondicionado y Ventilación Mecánica para el Proyecto Centro de Convenciones Metropolitano.- En diciembre 2017 la compañía celebró contrato con EKRON CONSTRUCCIONES para el Diseño del Sistema de Aire Acondicionado y Ventilación Mecánica para el Proyecto Centro de Convenciones Metropolitano, la culminación fue en enero 2018, por un monto USD 5,600.

Contrato de Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario, Extinción de Incendios para el Hotel GO.- en enero 2018 la compañía celebró contrato con CHASKIROUTE CIA LTDA para el Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario, Extinción de Incendios para el Hotel GO, la culminación fue en marzo 2018, por un monto USD 20,900.

Contrato de Diseño del Sistema Contra Incendios para la Bodega de Materia Prima en la Planta Industrial de Zaimella.- En marzo 2018 la compañía celebró contrato con ZAIMELLA DEL ECUADOR para el Diseño del Sistema Contra Incendios para la Bodega de Materia Prima en la Planta Industrial de Zaimella, la culminación fue en abril 2018, por un monto USD 4,500.

Contrato de Diseño del Sistema de Drenaje de Aguas Lluvias de Cubiertas para el área de Cosmética y Bodega PT de Farmacéutica SIEGFRIED.- En mayo 2018 la compañía celebró contrato con NICANOR LARREA ECNL para el Diseño del Sistema de Drenaje de Aguas Lluvias de Cubiertas para el área de Cosmética y Bodega PT de Farmacéutica SIEGFRIED, la culminación fue en mayo 2018, por un monto de USD 500.

Contrato de Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Edificio Corporativo Superior.- En julio 2018 la compañía celebró contrato con MOLINO SUPERIOR MOSUSA para el Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado, Hidráulico Sanitario y Extinción de Incendios para el Edificio Corporativo Superior, la culminación fue en agosto 2018, por un monto de USD 12,600.

Contrato de Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado e Hidrosanitario para el Proyecto Inspiración House Galápagos. - En octubre de 2018 la compañía celebró contrato con Salame García Fabián Andrés para el Diseño de los Sistemas de Ventilación Mecánica, Aire Acondicionado e Hidrosanitario para el Proyecto Inspiration House Galápagos, la culminación fue en Noviembre 2018, por un monto de USD 2,500.

Contrato de Diseño e Ingeniería del Sistema de Extracción de Gases de la Línea de Producción de la Nave 7.- En noviembre de 2018 la compañía celebró contrato con NOVOPAN para el Diseño e Ingeniería del Sistema de Extracción de Gases de la Línea de Producción de la Nave 7, la culminación fue en diciembre 2018, por un monto de 4,000.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de Diseños Mecánicos y Consultoría D.M.C Cía. Ltda. el 30 de abril del 2019 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.