

**DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION  
CIA. LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017  
Junto con el Informe de los auditores independientes

**DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017  
Junto con el informe de los auditores independientes

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujo de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINII	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

A los Socios de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.** (Una compañía limitada constituida en el Ecuador), empresa en marcha y que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales separados, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separados por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la gerencia determine como necesario, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

#### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### **Opinión**

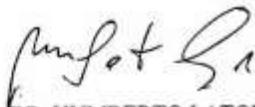
En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Otros asuntos**

Según se menciona en la Nota 3 (a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, de manera individual.

De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera la Compañía prepara estados financieros consolidados de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, subsidiarias y participada al 31 de diciembre de 2017 que se emiten por separado de estos estados financieros.

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



CPA DR. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ  
Auditor Externo  
SC-RNAE-378

Quito, Ecuador  
Abril de 2018

**DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	4	21	3.714
DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	5	6.435	86.326
INVENTARIOS	6	1.685.830	1.514.828
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.692.286</b>	<b>1.604.868</b>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	24.021	30.131
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	8	6.436	1.485
<b>Total Activos NO Corrientes</b>		<b>30.457</b>	<b>31.615</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.722.743</b>	<b>1.636.483</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	9	193.874	57.994
IMPUESTOS POR PAGAR	10	2.264	(3.108)
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	11	33.447	35.264
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	12	222.075	246.073
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>451.660</b>	<b>336.223</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
PRESTAMOS SOCIOS	13	987.121	1.023.527
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	14	6.918	6.564
<b>Total Pasivos NO Corrientes</b>		<b>994.039</b>	<b>1.030.091</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.445.699</b>	<b>1.366.314</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	15	5.000	5.000
RESERVAS		4.189	4.189
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		68.750	68.750
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF		(5.330)	(5.330)
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		179.045	115.225
RESULTADOS DEL EJERCICIO		25.390	82.336
<b>Total Patrimonio</b>		<b>277.044</b>	<b>270.170</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>1.722.743</b>	<b>1.636.483</b>

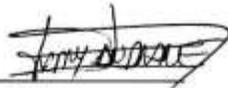
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 DRA: KATYA ANDRADE  
 GERENTE GENERAL

  
 GALU SATIZABAL  
 CONTADOR GENERAL

DIMEIK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
<b>VENTAS</b>	16		
PROYECTO KA ORI		280.000	699.272
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES		250	1.919
INTERESES FINANCIEROS		-	6
<b>Subtotal</b>		<b>280.250</b>	<b>701.197</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	17		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		169.655	423.030
COSTO DE VENTAS OTROS		96	2.648
<b>Subtotal</b>		<b>169.752</b>	<b>425.678</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>110.498</b>	<b>275.520</b>
GASTOS DE ADMINISTRACION		13.599	98.962
GASTOS DE VENTAS		3.848	29.323
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	18	<b>17.447</b>	<b>128.285</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>93.051</b>	<b>147.235</b>
GASTOS FINANCIEROS		56.859	60.721
GASTOS IMPUESTOS	19	10.802	4.178
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTOS. Y PROV.</b>		<b>25.390</b>	<b>82.336</b>



DRA: KATYA ANDRADE  
 GERENTE GENERAL



GALU SATIZABAL  
 CONTADOR GENERAL

**DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**  
Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto

(Expresado en Dolares Americanos)

	CAPITAL	RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION DE NIIFs	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2016	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2017	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2016</b>	5.000,00	4.189,03	68.749,82	115.224,68	(5.329,70)	82.335,79	-	270.169,62
<b>MAS (MENOS)</b>								
CAPITAL								
RESERVA LEGAL								
APORTES FUTURA CAPITALIZACION								
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES				63.820,06		(82.335,79)		
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES								
UTILIDADES EJERCICIO 2016							25.390,08	
UTILIDADES EJERCICIO 2017								
<b>SALDO AL 31-12-2017</b>	5.000,00	4.189,03	68.749,82	179.044,74	(5.329,70)	-	25.390,08	277.043,97

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
DRA. KATYA ANDRADE  
GERENTE GENERAL

  
GALU SATIZABAL  
CONTADOR GENERAL

DIMEIK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017
Recibido de clientes	360.141
Pagado a proveedores y empleados	(248.777)
Intereses pagados	<u>(67.661)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>43.703</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Compra de propiedades planta y equipo	<u>7.526</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>7.526</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Préstamos a largo plazo	<u>(36.406)</u>
Dividendos pagados	<u>(18.516)</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>(54.922)</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(3.693)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>3.714</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u>21</u>
<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<u>25.390</u>
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(6.368)
Provisión para jubilación patronal	354
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	79.891
(Aumento) disminución en inventarios	(171.002)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	135.881
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(20.443)
Aumento (disminución) Reserva Legal	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<u>43.703</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
 DRA. KATYA ANDRADE  
 GERENTE GENERAL

  
 GALU SATIZABAL  
 CONTADOR GENERAL

---

**DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL**

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA., la empresa tiene sus instalaciones y oficinas en la ciudad de Quito, en la Parroquia Benalcázar, Av. República del Salvador N36-140 y Av. Naciones Unidas, edificio Mansión Blanca, Piso cinco, oficina 5L1.

Es una empresa dedicada a los Servicios Inmobiliarios; y demás actividades que constan en las escrituras de la compañía, desde el 6 de Marzo de 2.007, tiempo en el cual se ha llegado a brindar confianza, seguridad en el servicio que se ofrece tanto a clientes y Proveedores, cumpliendo con todas las exigencia, legales, administrativas y demás que se requiere en la actualidad para ser competitivos y acorde a las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en el Ecuador.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**Objeto Social-** podrá dedicarse esencialmente a lo siguiente:

Servicios Inmobiliarios.

**NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, según se describe a continuación:

- Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados - Modificaciones a la NIC 19

- Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad - Modificaciones a la NIIF 2
- Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente - Modificaciones a la NIIF 3
- Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad - Modificaciones a la NIIF 8
- Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada) - Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38
- Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave - Modificaciones a la NIIF 24
- Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos - Modificaciones a la NIIF 3
- Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas - Modificaciones a la NIIF 13
- Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Modificaciones a la NIC 40

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros separados comparativos de la Compañía.

## 2.1 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y	1 de enero de

Normas	Fecha efectiva de vigencia
equipo y Agricultura: Plantas productoras	2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las

agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2015: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

## **2.2 Moneda funcional y de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

### **NOTA 3- PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

#### **a) Estados financieros separados -**

Los estados financieros separados no consolidados de DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA. se emiten para cumplir con requerimientos legales locales, de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados".

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en cuentas bancarias locales con vencimiento de tres meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

#### **c) Instrumentos financieros -**

### **Activos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

### **Medición Posterior**

#### **i) Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o

los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros en el caso de los préstamos y como costos de ventas u otros gastos operativos en el caso de las cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, cuentas por cobrar.

#### **ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

#### **Baja de activos financieros-**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha transferido el control del mismo.

**Deterioro del valor de los activos financieros registrados al costo amortizado-**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un deterioro del valor existe si uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el evento que causa la pérdida) tienen impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto negativo puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, tales como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Pasivos financieros-**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

##### **Medición posterior-**

###### **i) Préstamos y cuentas por pagar**

Después del reconocimiento inicial, las deudas y préstamos que devengan interés se miden posteriormente por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costos financieros en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integrales.

### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, (i) si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos; y (ii) si existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros-**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros separados sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. Asimismo, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

#### **d) Inventarios-**

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la administración que considera un análisis individual y del valor de uso de cada partida. La provisión para obsolescencia se carga a los resultados integrales del año.

#### **e) Inversiones en pólizas**

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones temporales que mantiene la Compañía se clasifican de la siguiente manera:

- Inversiones en pólizas de acumulación.- La Compañía ejerce control sobre las políticas y decisiones. Siendo que los presentes estados financieros son los estados financieros separados de la Compañía, las inversiones en pólizas de acumulación se llevan al costo, menos cualquier deterioro de valor.

#### **f) Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos**

La propiedad, planta, equipo, y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La propiedad, planta, equipo, y vehículos excepto terrenos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso en este caso método en línea recta.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, que son:

	<b>Años</b>
Edificios	20
Maquinaria y Equipo (*)	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3
Equipo de seguridad	10
Vehículos	5

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

**g) Costos financieros –**

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición y venta de vehículos, que necesariamente requiere un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitaliza como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gastos en el período en que se incurren, los costos financieros corresponden a intereses y otros costos en los que incurre la entidad, relacionados con los préstamos obtenidos.

**h) Deterioro de activos no financieros-**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo, mobiliario, vehículos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

#### **i) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros separados, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

#### **j) Beneficios a empleados-**

##### Corto plazo:

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculada antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

##### Largo plazo:

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del

trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

#### **k) Impuestos-**

##### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2017 y 2016 es del 22%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### **l) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes y en los servicios a la recepción del trabajo por parte del cliente. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a la fabricación de medicamentos y cosméticos naturales y de síntesis, y demás fabricación, producción, comercialización, importación, exportación y distribución de productos médicos y farmacéuticos.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

#### **m) Reconocimiento de costos y gastos-**

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas como así también la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

A continuación, se describen los supuestos clave relacionados con el futuro y otras fuentes clave de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y pasivos durante el próximo ejercicio. La Compañía ha basado sus supuestos y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros separados. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado y a circunstancias nuevas que puedan surgir más allá del control de la Compañía. Estos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en el que ocurren.

### **- Estimación para deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas 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.

Luego de analizar la antigüedad, se hace un análisis individual de las partidas de cuentas por cobrar, en cuanto a las evidencias de recuperabilidad de las mismas. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

### **- Estimación para inventarios al valor neto de realización:**

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a cambios en el mercado del acero, de los productos fabricados, y en la estrategia comercial de la compañía, que ocasionen que los precios de venta puedan cambiar. Adicionalmente las estimaciones de

los gastos de venta variables se efectúan considerando estimados basados en información histórica de la relación de los gastos variables de venta en relación a las ventas.

- **Vida útil de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios a empleados a largo plazo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones 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.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- **Provisiones y contingencias:**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

**NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS**

La Compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2016:

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y Activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de	1 de enero de

Normas	Fecha efectiva de vigencia
activos entre un inversor y su asociada o joint venture	2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

#### NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CAJA CHICA		-	50
BANCOS	1	21	3.664
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>21</b>	<b>3.714</b>

(1) La empresa mantiene movimientos financieros en una cuenta Bancaria, detallada a continuación.

- Banco del Pichíncha      Cuenta Corriente 34233428-04
- Banco Pacífico            Cuenta Corriente 770960- 9

#### NOTA 5- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS		48	723
GARANTIA PROYECTOS		5.532	5.532
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		362	219
ANTICIPOS PROVEEDORES		493	79.853
<b>DCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1</b>	<b>6.435</b>	<b>86.326</b>

(1) La empresa en Documentos y Cuentas por Cobrar en el periodo auditado presenta una variación significativa en comparación con el año 2016, de un 93%.

#### NOTA- 6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre los Inventarios se encontraban de la siguiente forma:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
TERRERO		319.905	367.508
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN KAORI		18.168	285.385
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN EDIFICIO		1.165.204	856.545
<b>OBRAS EN CONSTRUCCIÓN</b>		<b>1.503.277</b>	<b>1.509.439</b>
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN		2.460	4.836
INVENTARIO CASAS TERMINADAS		180.093	-
<b>PARA LA CONSTRUCCIÓN</b>		<b>182.553</b>	<b>4.836</b>
<b>INVENTARIOS</b>	<b>1</b>	<b>1.685.830</b>	<b>1.514.275</b>

(1) No se presentan en el año 2017 nuevas obras en construcción, y se dio apertura contablemente a la cuenta Inventario de Casas Terminadas con un valor en libros de \$ 180.093 USD.

#### NOTA – 7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre Propiedad Planta y Equipo son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
MUEBLES Y ENSERES		2.023	2.023
MAQUINARIA Y EQUIPO	1	30.940	30.682
EQUIPOS DE COMPUTO		6.626	6.626
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE		20.200	20.200
<b>P SubTotal (1)</b>		<b>59.789</b>	<b>59.531</b>
DEPRECIACION ACUMULADA DEL COSTO		35.768	29.401
<b>P SubTotal (2)</b>		<b>35.768</b>	<b>29.401</b>
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>24.021</b>	<b>30.131</b>

(1) La cuenta Propiedad Planta y Equipo al final de diciembre del 2017 presenta un incremento en Maquinaria y Equipo por la compra según factura# 000033887 a TRECX CIA. LTDA ASPIRADORA.

## NOTA – 8 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre los activos no corrientes son:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
SOFTWARE		6.790	6.790
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		5.644	-
<b>P SubTotal (1)</b>		<b>12.434</b>	<b>6.790</b>
AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE		5.998	5.305
<b>P SubTotal (2)</b>		<b>5.998</b>	<b>5.305</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>1</b>	<b>6.436</b>	<b>1.485</b>

(1) Esta cuenta se encuentra integrada por el Software, con su respectiva amortización, además por Créditos Fiscales no Utilizados.

## NOTA 9- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las Cuenta al 31 de diciembre estaba conformada por:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
CUENTAS POR PAGAR LOCALES	1	52.640	57.994
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		48.799	-
INTERESES POR PAGAR SOCIOS LOCALES		92.435	-
		<b>193.874</b>	<b>57.994</b>

(1) Las cuentas por Pagar Locales, presentan un valor de 52.640, en donde al principal proveedor que se le adeuda es a Del Pozo Vallejo Hugo Javier, un valor de \$ 27.000 USD, que representa el 51% del valor total.

## NOTA 10- IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 comprendían lo siguiente:

	Notas	31-dic-17	31-dic-16
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			(14.209)
RETENCIONES POR PAGAR		652	5.776
RETENCIONES IVA POR PAGAR		1.612	5.326
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>		<b>2.264</b>	<b>(3.108)</b>

## NOTA 11- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados costo plazo son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
REMUNERACIONES POR PAGAR		18.666	8.971
IESS POR PAGAR		817	1.486
FONDOS DE RESERVA		75	113
PRESTAMOS IESS		1.611	1.701
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS		-	207
PROVISIONES POR PAGAR		2.883	5.205
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR		6.387	16.981
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		3.008	601
<b>BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR</b>		<b>33.447</b>	<b>35.264</b>

#### NOTA 12- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre otros pasivos a corto Plazo:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
ANTICIPO CLIENTES		222.075	126.337
INTERESES POR PAGAR SOCIOS		-	105.493
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		-	14.243
<b>OTROS PASIVOS C/P</b>	<b>1</b>	<b>222.075</b>	<b>246.073</b>

(1) Son anticipos recibidos por el Proyecto Kaori por \$ 95.118 USD, y por el Edificio Ananda por \$ 126.957 USD.

#### NOTA 13- PRESTAMOS SOCIOS

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar corrientes son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS		871.774	915.000
CUENTAS POR PAGAR TERCEROS		115.347	108.527
<b>PRESTAMOS Y OTROS L/P</b>	<b>1</b>	<b>987.121</b>	<b>1.023.527</b>

(1) Las cuentas por Pagar Socios son:

- Doctora Katya Andrade	\$ 374.000 USD
- Doctor Javier Del Pozo	\$ 479.774 USD
- Melissa Del Pozo	\$ 8.500 USD
- Daniela Del Pozo	\$ 9.500 USD

#### NOTA 14- RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL

Al 31 de diciembre la reserva jubilación patronal son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
JUBILACION PATRONAL L/P		5.202	5.202
PROVISION POR DESAHUCIO		1.716	1.362
<b>RESERVA JUBILACION PATRONAL</b>	<b>1</b>	<b>6.918</b>	<b>6.564</b>

(1) La Reserva Jubilación Patronal no presenta variación en comparación con el año anterior y la provisión por desahucio presenta un incremento de \$ 354 USD, esto en base al estudio actuarial basado en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y según la Norma Contable NIC 19.

#### NOTA 15- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre el patrimonio presenta los siguientes cambios:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
CAPITAL SOCIAL PAGADO	1	5.000	5.000
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		68.750	68.750
RESERVAS		4.189	4.189
RESULTADOS ACU. PROVENIENTES DE ADOPCION DE NIIF		(5.330)	(5.330)
GANANCIAS AÑO 2009		5.754	5.754
GANANCIAS AÑO 2010		7.375	7.375
GANANCIAS AÑO 2011		11.974	11.974
GANANCIAS AÑO 2012		28.963	28.963
GANANCIAS AÑO 2013		5.865	5.865
GANANCIAS AÑO 2015		58.309	58.309
GANANCIAS AÑO 2016		63.820	63.820
PERDIDA ACUMULADA AÑO 2014		(3.016)	(3.016)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		25.390	82.336
<b>PATRIMONIO</b>		<b>277.044</b>	<b>333.990</b>

(1) El Capital Suscrito Pagado presenta un saldo de \$ 5.000 USD es decir como sigue:

- Andrade Quiroz Katya Angélica	\$ 1.500	USD
- Del Pozo Andrade Daniela Alejandra	\$ 750	USD
- Del Pozo Andrade Diego Javier	\$ 750	USD
- Del Pozo Andrade Melissa Nicole	\$ 750	USD
- Del Pozo Vallejo Hugo Javier	\$ 1.250	USD

#### RESERVA LEGAL

Las Compañías Limitadas, según lo dispone el Art. 109 de la Ley de Compañías están obligadas a apropiar como reserva legal el 5% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 20% del capital o más, según lo dispone el Art. 297 de la Ley de Compañías.

#### NOTA 16- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales son las siguientes:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
PROYECTO KAORI	1	280.000	701.191
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES		250	6
<b>INGRESOS</b>		<b>280.250</b>	<b>701.197</b>

(1) Los ingresos de operación provienen del desarrollo de la actividad comercial de la compañía Dimehk Cía. Ltda., en el año 2017 realizó la venta de dos casas del conjunto Habitacional Kaori Gardens ubicado en Tumbaco. (La casa N°2 y la casa N°3).

#### NOTA 17 – COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
MATERIAL UTILIZADO PROYECTOS		169.506	379.792
MANO DE OBRA DIRECTA		150	43.237
OTROS COSTOS INDIRECTOS		96	2.648
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1</b>	<b>169.752</b>	<b>425.678</b>

(1) El costo de ventas es decir los valores incurridos por servicios inmobiliarios vendidos durante un periodo contable auditado 2017, ha constituido el valor de \$ 169.752 USD, además dentro de otros costos se ha registrado la depreciación de propiedad, planta y equipo

#### NOTA 18 – GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre los gastos de operación son:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
GASTOS ADMINISTRATIVOS		13.599	98.962
GASTOS DE VENTAS		3.848	29.323
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>1</b>	<b>17.447</b>	<b>128.285</b>

(1) Son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y se contabilizan sobre la base de causación, registrando las sumas en que se incurre directamente con la gestión administrativa o de ventas. Al 31 de diciembre del 2017 sumaron un total de \$17.447 USD.

#### NOTA 19– GASTOS FINANCIEROS

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
GASTO FINANCIEROS		56.859	60.721
GASTOS IMPUESTOS		10.802	4.178
<b>FINANCIEROS</b>		<b>67.661</b>	<b>64.899</b>

#### NOTA 20– HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la

Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

#### **NOTA 21- CONTINGENCIAS**

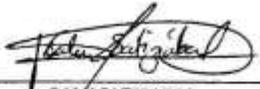
No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

#### **NOTA 22- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



DRA: KATYA ANDRADE  
GERENTE GENERAL



GALÚ SATIZABAL  
CONTADOR GENERAL