

**DICHEM DEL ECUADOR S.A.**  
**Estados Financieros**  
Año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**DICHEM DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CONTENIDO**

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía  
Dichem del Ecuador S.A.

Quito, 18 de abril del 2018

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Dichem del Ecuador S.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Dichem del Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de Dichem del Ecuador S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revalando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.





- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro SC-RNAE - 817

Ing. Jorge H. Velasco Borja  
Auditor Externo

Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027

**DICTEM DEL ECUADOR S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| ACTIVOS                                     | Nota | 2017                | 2016                |
|---------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                     |      |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         | 3    | 422.186,85          | 49.700,90           |
| Cuentas por Cobrar                          | 4    | 741.048,33          | 1.456.187,23        |
| Inventarios                                 | 5    | 786.456,28          | 498.071,07          |
| Seguros pagados por anticipado              |      | 6.927,94            | 7.338,69            |
| Activos por impuestos corrientes            | 6    | 89.828,17           | 78.034,36           |
| <b>Total Activo Corriente</b>               |      | <b>2.046.447,87</b> | <b>2.089.332,25</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                  |      |                     |                     |
| Propiedades, Planta y Equipo                | 7    | 1.544.428,84        | 1.524.283,79        |
| Activos Intangibles                         |      | 6.870,03            | 6.684,03            |
| Cuentas por Cobrar Relacionadas Largo Plazo | 8    | 1.669.777,13        | 1.748.117,91        |
| Inversiones en Acciones                     | 9    | 121.789,88          | 620.000,00          |
| Otros activos no corrientes                 | 10   | 9.524,35            | 4.866,42            |
| <b>Total Activo Corriente</b>               |      | <b>3.852.390,23</b> | <b>3.903.942,15</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                        |      | <b>5.398.838,10</b> | <b>5.993.274,40</b> |
| <b>PASIVOS</b>                              |      |                     |                     |
| <b>Pasivo Corriente</b>                     |      |                     |                     |
| Obligaciones con instituciones financieras  | 11   | 627.236,09          | 563.949,71          |
| Cuentas por pagar                           | 12   | 744.290,74          | 950.400,49          |
| Impuestos por Pagar                         | 13   | 137.219,99          | 255.601,56          |
| Préstamos de terceros                       |      | 60.174,99           | 117.827,19          |
| Pasivos acumulados por pagar                |      | 156.963,10          | 133.052,25          |
| Otras Cuentas por pagar                     | 14   | 155.986,64          | 115.707,33          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |      | <b>1.881.861,45</b> | <b>2.136.438,92</b> |
| <b>Pasivo Largo Plazo</b>                   |      |                     |                     |
| Obligaciones Financieras                    |      | -                   | 11.282,05           |
| Provisión jubilación patronal y decahuco    | 15   | 1.446.427,62        | 1.372.971,78        |
| Otras provisiones                           |      | 32.978,20           | 32.978,20           |
| Pasivos diferidos por impuesto a la renta   |      | 53.743,00           | 50.658,27           |
| <b>Total Pasivo Largo Plazo</b>             |      | <b>1.532.148,82</b> | <b>1.467.890,30</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                        |      | <b>3.414.010,27</b> | <b>3.604.328,82</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                           |      |                     |                     |
| Capital Social                              | 16   | 1.200.000,00        | 673.980,00          |
| Reserva Legal                               | 17   | 148.147,96          | 127.577,53          |
| Resultados Acumulados                       |      | (89.342,32)         | 951.450,86          |
| Otros Resultados Integrales Acumulados      |      | 726.022,79          | 635.937,19          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                     |      | <b>1.984.827,83</b> | <b>2.388.945,58</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>            |      | <b>5.398.838,10</b> | <b>5.993.274,40</b> |

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Ing. Alexandra Váñez  
Gerente General

Ing. Christian Quijije  
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvelascoanul@gmail.com  
Quito D.M.-Ecuador



Ing. Alexandra Yanez  
Gerente General

Ing. Christian Quijije  
Contador General

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

| Ingresos                                      | Nota |                       |                       |      |      |
|-----------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|------|------|
|                                               |      | 2017                  | 2016                  | 2017 | 2016 |
| Ventas                                        | 18   | 5.677.206,20          | 5.793.854,69          |      |      |
| Otros Ingresos                                |      | 130.557,31            | 89.496,26             |      |      |
| <b>Total Ingresos</b>                         |      | <b>5.807.763,51</b>   | <b>5.883.350,95</b>   |      |      |
| Costos y Gastos                               |      | (2.667.561,30)        | (2.747.527,42)        |      |      |
| Costos de Ventas                              |      | (2.848.047,77)        | (2.591.915,67)        |      |      |
| Gastos de Administración y Ventas             | 19   | (162.767,21)          | (167.163,84)          |      |      |
| Gastos Financieros                            |      | (5.678.376,28)        | (5.506.606,93)        |      |      |
| <b>Total Costos y Gastos</b>                  |      | <b>(5.678.376,28)</b> | <b>(5.506.606,93)</b> |      |      |
| Utilidad antes de Participación               |      | 129.387,23            | 376.744,02            |      |      |
| Trabajadores e Impuestos                      |      | 19.408,08             | 56.511,60             |      |      |
| 15% Participación de Trabajadores             |      | 107.365,54            | 111.569,82            |      |      |
| Impuesto a la Renta corriente                 |      | (8.032,37)            | 2.974,33              |      |      |
| Impuesto a la Renta diferido                  |      | 10.645,98             | 203.698,27            |      |      |
| <b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>            |      | <b>10.645,98</b>      | <b>203.698,27</b>     |      |      |
| Otro Resultado Integral del Periodo           |      | 90.085,60             | (61.738,48)           |      |      |
| Ganancias y pérdidas actuariales              |      | 100.731,58            | 143.959,79            |      |      |
| <b>Resultado Integral Total del Ejercicio</b> |      | <b>100.731,58</b>     | <b>143.959,79</b>     |      |      |

DICHEM DEL ECUADOR S.A.  
Estado de Resultados Integrales  
Año terminado el 31 de diciembre de 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)





**DICHAM DEL ECUADOR S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**Año Terminado el 31 de diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                 |  | <b>2017</b>        | <b>2016</b>         |
|-----------------------------------------------------------------------|--|--------------------|---------------------|
| Efectivo Recibido de Clientes y Otros                                 |  | 6.421.980,79       | 6.361.095,06        |
| Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros                      |  | (5.865.461,18)     | (5.801.866,09)      |
| Gastos Financieros                                                    |  | (162.767,21)       | (167.163,84)        |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación</b> |  | <b>393.752,40</b>  | <b>382.065,13</b>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                 |  |                    |                     |
| (Disminución) Aumento de Propiedad, planta y equipo                   |  | (78.448,68)        | (9.153,98)          |
| (Disminución) Aumento de Activos Intangibles                          |  | (7.170,00)         | -                   |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión</b> |  | <b>(85.618,68)</b> | <b>(9.153,98)</b>   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>            |  |                    |                     |
| Aumento (Disminución) obligaciones bancarias y financieras            |  | 52.004,33          | (515.066,71)        |
| Aumento (Disminución) Préstamos de terceros                           |  | 12.347,80          | 25.108,11           |
| Pago de Dividendos                                                    |  | -                  | (46.004,60)         |
| <b>Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento</b>        |  | <b>64.352,13</b>   | <b>(535.963,20)</b> |
| <b>Aumento (Disminución) Neto de efectivo y equiv. de efectivo</b>    |  | <b>372.485,95</b>  | <b>(163.052,05)</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>          |  | <b>49.700,90</b>   | <b>212.752,95</b>   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>           |  | <b>422.186,85</b>  | <b>49.700,90</b>    |
| <b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>          |  |                    |                     |
| <b>Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta</b>    |  | <b>129.387,23</b>  | <b>376.744,02</b>   |
| Ajustes por:                                                          |  |                    |                     |
| Depreciaciones y Amortizaciones                                       |  | 73.272,47          | 71.386,87           |
| Provisión para Duda sobre Patrimonio y Desahucio                      |  | 170.293,38         | 150.789,14          |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo                      |  | 121.571,04         | 15.955,73           |
| Cambios en Activos y Pasivos Operativos:                              |  |                    |                     |
| Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar                           |  | 616.645,62         | 383.399,82          |
| Disminución (Aumento) en Impuestos Anticipados                        |  | (11.794,11)        | 17.111,82           |
| Disminución (Aumento) en Gastos Anticipados y Otros Activos           |  | 410,75             | 3.928,30            |
| Disminución (Aumento) en Inventarios                                  |  | (284.610,66)       | 279.969,25          |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar                            |  | (202.891,74)       | (634.799,66)        |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar                      |  | (215.948,14)       | (149.803,03)        |
| Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores                |  | (2.583,41)         | (132.617,23)        |
| <b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>   |  | <b>393.752,40</b>  | <b>382.065,13</b>   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Alexandra Váñez  
Gerente General

*Alexandra Váñez*

Ing. Christian Quijije  
Contador General

*Christian Quijije*

**DICHEM DEL ECUADOR S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Año Terminado al 31 de diciembre de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)



| CAPITAL SOCIAL                                            | RESERVA LEGAL     | RESULTADOS ACUMULADOS |                         |                                                             |                       |                           | OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS      |                         | TOTAL PATRIMONIO    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------------|---------------------|
|                                                           |                   | GANANCIAS ACUMULADAS  | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF | RESERVA POR VALUACIÓN | GANANCIA NETA DEL PERÍODO | GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS | SUPERAVIT POR VALUACIÓN |                     |
| <b>SALDO DEL PERÍODO 2017</b>                             | <b>148.147,36</b> | <b>27.181,05</b>      | <b>(61.897,88)</b>      | <b>(621.621,47)</b>                                         | <b>556.350,00</b>     | <b>10.645,98</b>          | <b>63.573,12</b>                            | <b>662.449,67</b>       | <b>1.984.827,83</b> |
| Cambios en políticas contables                            |                   | (498.400,16)          |                         |                                                             |                       |                           |                                             |                         | (498.400,16)        |
| Corrección de errores                                     |                   |                       |                         | (6.449,17)                                                  |                       |                           |                                             |                         | (6.449,17)          |
| <b>Cambios en el Patrimonio:</b>                          |                   |                       |                         |                                                             |                       |                           |                                             |                         |                     |
| Aumento de Capital                                        | 226.020,00        | 20.569,83             | (360.891,66)            | -                                                           | -                     | (195.032,29)              | 90.085,60                                   | -                       | 100.731,08          |
| Transfer. de Resultados a otras cuentas patrimoniales     | 326.020,00        | (526.020,00)          |                         |                                                             |                       |                           |                                             |                         |                     |
| Resultado Integral Total del Año                          | 20.569,83         | 185.128,44            |                         |                                                             |                       | (205.698,27)              | 90.085,60                                   | -                       | -                   |
| <b>SALDO DEL PERÍODO 2016</b>                             | <b>127.577,53</b> | <b>866.472,77</b>     | <b>(61.897,88)</b>      | <b>(615.172,30)</b>                                         | <b>556.350,00</b>     | <b>205.698,27</b>         | <b>(26.512,48)</b>                          | <b>662.449,67</b>       | <b>2.388.945,58</b> |
| <b>Cambios en el Patrimonio:</b>                          |                   |                       |                         |                                                             |                       |                           |                                             |                         |                     |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | 33.771,42         | 303.942,80            | -                       | -                                                           | -                     | (132.015,95)              | (61.738,48)                                 | -                       | 143.939,79          |
| Resultado Integral Total del Año                          | 33.771,42         | 303.942,80            |                         |                                                             |                       | (337.714,22)              | (61.738,48)                                 |                         | -                   |
| <b>SALDO DEL PERÍODO 2015</b>                             | <b>93.806,11</b>  | <b>562.529,97</b>     | <b>(61.897,88)</b>      | <b>(615.172,30)</b>                                         | <b>556.350,00</b>     | <b>337.714,22</b>         | <b>35.226,00</b>                            | <b>662.449,67</b>       | <b>2.244.985,79</b> |

*Alexandra Yáñez*

Ing. Alexandra Yáñez  
Gerente General

*Christian Quijije*

Ing. Christian Quijije  
Contador General

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin  
Tel: 02-2078354  
Celi: 0988395828  
jvelascoaudit@gmail.com  
Quito D.M.-Ecuador

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

DICHEM DEL ECUADOR S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. - Ecuador, mediante escritura pública del 30 de agosto de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de septiembre de 1977.

El objeto social principal de la compañía constituye la fabricación, importación y exportación de productos químicos y equipos para la industria petrolera, petroquímica e industria en general, así como la prestación de servicios y asesoramiento técnico a las industrias sobre el uso de cada uno de estos productos químicos y equipos.

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los estados financieros de DicheM del Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas de forma integral en el Ecuador, de forma explícita y sin reservas y han sido aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto terrenos y edificios, que forman parte del rubro "Propiedad, planta y equipo", que fueron revalorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes.

**2.1.1 Moneda de presentación**

Los registros contables de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la unidad monetaria funcional de la República del Ecuador.

**2.1.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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

## 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

## 2.3 Activos financieros - Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del bien entregado o servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2017 no se realizó provisión alguna por este concepto, se mantuvo la provisión del año 2016 por USD 1.833,71.

## 2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existe evidencia de deterioro que provoca que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión por deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

En el año 2017 la Compañía no efectuó provisión por obsolescencia de inventarios, la Administración considera que las partidas de inventario y su costo no presentan deterioro en su valor.

## 2.5 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están contabilizadas al costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse, excepto por los terrenos y edificios que se registran utilizando el modelo de revaluación.

El costo de los activos que conforman el rubro propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (renovaciones o mejoras) solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el periodo en el que se producen.

### 2.5.1 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de la partida de propiedades, planta y equipo, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Juan León Mesa N 10-231 y Charles Barviri  
Tel: 02-2078354  
Cel: 0988395828  
jvelascoandri@gmail.com  
Quito D.M.-Ecuador

## 2.6 Activos intangibles

### 2.6.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo, luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada en caso de existir.

### 2.6.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que sujeta de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 5 años.

### 2.7 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un análisis del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleje la evaluación actual del mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

## 2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resulta imaterial.

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

## 2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## 2.10 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, el impuesto se reconoce en el estado del resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible, las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera sean aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

## 2.11 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 2.12 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los costos y gastos (resultados) del año y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7,57% anual, la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los otros resultados

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones efectuadas cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

## 2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los riesgos y la titularidad de los productos han sido transferidos integralmente al cliente y cuando los servicios han sido prestados con independencia del momento en que se produzca el cobro.

Estos ingresos procedentes de las operaciones de la Compañía deben ser reconocidos cuando se ha prestado el servicio o entregado el bien y el comprador ha recibido los beneficios y riesgos de dicho bien o servicio y cuando los costos incurridos, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida.

## 2.14 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

## NOTA 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

|              | 2017       | 2016      |
|--------------|------------|-----------|
| Caja Chica   | 1.380,00   | 1.380,00  |
| Bancos (3.1) | 420.806,85 | 48.320,90 |
| Total USD    | 422.186,85 | 49.700,90 |

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

|                   | 2017       | 2016      |
|-------------------|------------|-----------|
| Banco Pichincha   | 313.980,65 | 6.200,11  |
| Produbanco        | 26.426,59  | 41.100,68 |
| Banco Bolivariano | -          | 1.020,11  |
| Banco Guayaquil   | 80.399,61  | -         |
| Total Bancos USD  | 420.806,85 | 48.320,90 |

Juan León Mesa N° 10-231 y Charles Barvita

Tel: 02-2078354

Cel: 0988395828

jvefascomunit@gmail.com

Quito D.M. Ecuador

#### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

|                          | 2017              | 2016                |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
| Cuentas Nacionales       | 335,210,65        | 1,149,047,38        |
| Clientes Productivos     | 345,745,40        | 256,037,00          |
| Anticipos a Proveedores  | 41,587,79         | 39,674,72           |
| Empleados                | 7,805,76          | 1,224,05            |
| Otras Cuentas por Cobrar | 12,632,44         | 2,037,79            |
| <b>Subtotal USD</b>      | <b>742,852,04</b> | <b>1,458,020,94</b> |
| (-) Provisión Incumbidos | (1,833,71)        | (1,833,71)          |
| <b>Total USD</b>         | <b>741,018,33</b> | <b>1,456,187,23</b> |

La Compañía en base a una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes.

Durante el año 2017 en base al análisis realizado no se realizó provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar, se mantuvo el saldo del año 2016.

#### NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

|                            | 2017              | 2016              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Materia Prima              | 479,360,43        | 234,598,83        |
| Producto Terminado         | 126,017,10        | 141,193,99        |
| Reactivos                  | 16,548,45         | 11,476,45         |
| Utensilios y Lubricantes   | 0,66              | 0,81              |
| Equipos, Repuestos y Otros | 49,804,94         | 42,710,06         |
| Importaciones en Tránsito  | 114,724,70        | 68,090,93         |
| <b>Total USD</b>           | <b>786,456,28</b> | <b>498,071,07</b> |

#### NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

|                                 | 2017             | 2016             |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Retenciones en fuente           | 60,242.66        | 52,927.51        |
| Impuesto a la Salida de Divisas | 29,585.81        | 25,706.85        |
| <b>Total USD</b>                | <b>89,828.47</b> | <b>78,034.36</b> |

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

|                 | 2017         | Aumentos | Disminuciones | 2016         |
|-----------------|--------------|----------|---------------|--------------|
| <b>Terrenos</b> | 1,087,320.00 | -        | -             | 1,087,320.00 |

|                                                 |                   |                    |   |                   |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---|-------------------|
| <b>Edificios</b>                                | 155,161.92        |                    |   | 155,161.92        |
| Costo Edificios                                 | 301,358.92        |                    |   | 301,358.92        |
| Depreciación Acumulada Edificios                | (155,161.15)      |                    | - | (155,161.15)      |
| Depreciación Acumulada Revalorización Edificios | (86,386.34)       | (15,292.89)        |   | (71,093.45)       |
| <b>Subtotal USD</b>                             | <b>214,972.75</b> | <b>(15,292.89)</b> | - | <b>230,265.64</b> |

|                                          |                 |                 |   |                 |
|------------------------------------------|-----------------|-----------------|---|-----------------|
| <b>Muebles y Enseres</b>                 | 27,379.39       | 713.39          | - | 26,666.00       |
| Costo Muebles y Enseres                  | 27,379.39       | 713.39          | - | 26,666.00       |
| Depreciación Acumulada Muebles y Enseres | (23,349.63)     | (1,230.03)      | - | (22,119.60)     |
| <b>Subtotal (USD)</b>                    | <b>4,029.76</b> | <b>(516.64)</b> | - | <b>4,546.40</b> |

|                                            |                   |                  |   |                  |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|---|------------------|
| <b>Equipo y Maquinaria</b>                 | 431,817.27        | 79,725.22        | - | 352,092.05       |
| Costo Equipo y Maquinaria                  | 431,817.27        | 79,725.22        | - | 352,092.05       |
| Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria | (385,665.72)      | (21,713.37)      | - | (263,942.36)     |
| <b>Subtotal USD</b>                        | <b>146,161.55</b> | <b>58,011.85</b> | - | <b>88,149.70</b> |

|                           |                  |                    |             |                   |
|---------------------------|------------------|--------------------|-------------|-------------------|
| <b>Vehículos</b>          | 247,494.63       | -                  | (37,717.00) | 286,211.63        |
| Costo Vehículos           | 247,494.63       | -                  | (37,717.00) | 286,211.63        |
| Depreciación de Vehículos | (166,381.45)     | (24,696.73)        | 37,717.00   | (178,401.72)      |
| <b>Subtotal USD</b>       | <b>82,113.18</b> | <b>(24,696.73)</b> | -           | <b>106,809.91</b> |

|                                              |                     |                  |                 |                     |
|----------------------------------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Equipo de Computación</b>                 | 65,035.74           | 6,295.00         | 1,217.00        | 60,017.74           |
| Costo Equipo de Computación                  | 65,035.74           | 6,295.00         | 1,217.00        | 60,017.74           |
| Depreciación Acumulada Equipo de Computación | (55,204.14)         | (3,355.45)       | 976.91          | (52,825.60)         |
| <b>Subtotal USD</b>                          | <b>9,831.60</b>     | <b>2,939.55</b>  | <b>2,253.91</b> | <b>7,192.14</b>     |
| <b>Total USD</b>                             | <b>1,544,428,84</b> | <b>20,445.14</b> | <b>2,253.91</b> | <b>1,524,283.79</b> |

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2017 asciende a USD) 66,288,47.

## NOTA 8. CUENTAS POR CORRER RELACIONADAS LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

|                          | 2017                | 2016                |
|--------------------------|---------------------|---------------------|
| Petróleos Summa Pet C.A. | 586.308,80          | 662.279,51          |
| Organización Ilmita S.A. | 1.083.468,33        | 1.085.838,40        |
| <b>Total USD</b>         | <b>1.669.777,13</b> | <b>1.748.117,91</b> |

Corresponden a créditos concedidos por los accionistas para capital de trabajo de las compañías, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento.

## NOTA 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Inversión en acciones de la Compañía Petróleos Summa Pet C.A. efectuada a través de la compensación de créditos por el valor de USD 620.000 equivalente a 620.000 acciones nominativas, ordinarias iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, esta inversión hasta el año anterior se mide al costo y en el año 2017 y fue ajustada a su Valor Patrimonial Proporcional VPP.

|                  | Saldo al 31-dic-2016 | Ajuste VPP          | Saldo al 31-dic-2017 |
|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| <b>Valor USD</b> | <b>620.000,00</b>    | <b>(498.210,12)</b> | <b>121.789,88</b>    |

## NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Rubro integrado por:

|                                         | 2017            | 2016            |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Otros activos                           | 983,04          | 983,04          |
| Activo por impuesto a la renta diferido | 8.541,31        | 3.873,38        |
| <b>Total USD</b>                        | <b>9.524,35</b> | <b>4.856,42</b> |

## NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

|                     | 2017              | 2016              |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Banco Pichincha     | 393.637,54        | 514.089,94        |
| Produbanco          | -                 | 22.491,97         |
| Banco Guayaquil     | 194.451,99        | -                 |
| Tarjetas de Crédito | 39.146,56         | 27.367,80         |
| <b>Total USD</b>    | <b>627.236,09</b> | <b>563.949,71</b> |

(11.1) Valor conformado por los siguientes préstamos:

## Banco Guayaquil:

| Préstamo No.        | Valor USD | Plazo    | Fecha de Concesión | Corto Plazo       | Saldo             |
|---------------------|-----------|----------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 219287              | 95.000,00 | 12 meses | 23/06/2017         | 48.524,02         |                   |
| 220588              | 95.000,00 | 12 meses | 14/07/2017         | 71.992,61         |                   |
| 224192              | 95.000,00 | 12 meses | 20/09/2017         | 72.047,08         |                   |
| <b>Subtotal USD</b> |           |          |                    | <b>192.563,61</b> |                   |
| <b>Total USD</b>    |           |          |                    | <b>1.888,98</b>   |                   |
|                     |           |          |                    |                   | <b>194.451,99</b> |

## Banco Pichincha:

| Préstamo No.        | Valor USD  | Plazo    | Fecha de Concesión | Corto Plazo       | Saldo             |
|---------------------|------------|----------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 2827921-00          | 200.000,00 | 12 meses | 18/12/2017         | 200.000,00        |                   |
| 2592799-01          | 370.000,00 | 12 meses | 15/02/2017         | 95.692,68         |                   |
| 2634503-00          | 368.000,00 | 12 meses | 15/02/2017         | 95.076,86         |                   |
| <b>Subtotal USD</b> |            |          |                    | <b>390.668,44</b> |                   |
| <b>Total USD</b>    |            |          |                    | <b>2.969,10</b>   |                   |
|                     |            |          |                    |                   | <b>393.637,54</b> |

## NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 tienen la siguiente conformación:

| Proveedores por Pagar | (12.1)     | Total USD  |
|-----------------------|------------|------------|
| 2017                  | 744.290,74 | 950.400,49 |
| 2016                  | 744.290,74 | 950.400,49 |

(12.1) Conformado por:

|                          | 2017              | 2016              |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores Nacionales   | 302.499,11        | 336.482,35        |
| Proveedores del Exterior | 372.590,06        | 691.847,60        |
| Proveedores Prefacturas  | 69.201,57         | 22.070,54         |
| <b>Total USD</b>         | <b>744.290,74</b> | <b>950.400,49</b> |

A través de la Norma PN/2013/11 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, se propuso modificar el párrafo 83 de la NIC 19 con el fin de aclarar que la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda.

El costo de los beneficios definidos ( Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes del cálculo actuarial del año 2017 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

#### NOTA 15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

| Total USD                  | 2017       | Provisiones  | Pagos/Ajustes  | 2016       |
|----------------------------|------------|--------------|----------------|------------|
| Sueldos                    | 79.826,90  | 906.283,39   | (826.456,49)   | -          |
| Beneficio Tercero          | 7.445,90   | 79.006,63    | (77.008,12)    | 5.448,39   |
| Beneficio Cuarto           | 6.279,15   | 17.116,67    | (17.421,46)    | 6.583,93   |
| Aportes IRSS               | 21.881,58  | 241.793,85   | (236.488,13)   | 16.575,86  |
| Préstamos IRSS             | 10.010,23  | 117.836,81   | (117.068,91)   | 9.242,33   |
| Fondos de Reserva          | 2.845,26   | 39.177,17    | (38.804,01)    | 2.472,10   |
| Bono de Eficiencia         | 9.266,00   | 9.277,00     | (36.239,04)    | 36.218,04  |
| Participación Trabajadores | 19.408,08  | 19.408,08    | (56.511,60)    | 56.511,60  |
| Liquidación de Haberes     | -          | 22.848,06    | (22.848,06)    | -          |
|                            | 156.953,10 | 1.452.746,66 | (1.428.846,81) | 133.052,25 |

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

#### NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

| Total USD                          | 2017       | 2016       |
|------------------------------------|------------|------------|
| IVA en Ventas                      | 16.520,62  | -          |
| Impuesto a la Renta                | 107.365,54 | 111.559,82 |
| Liquidación IVA por Pagar          | 5.561,01   | 137.863,64 |
| Retenciones en la Fuente por Pagar | 8.772,82   | 6.078,09   |
|                                    | 137.219,99 | 255.501,55 |

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

#### NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

DICHEM DEL ECUADOR S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

El párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto "denominados en esta moneda" al hacer referencia sobre las emisiones de bonos emitidos por el gobierno.

La aplicación de esta modificación será de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 para los períodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2016, teniendo la opción de aplicación anticipada siempre que este hecho sea revelado.

Según lo establecido en la NIC 19 y párrafo 83: "La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

La tasa de descuento promedio utilizada por el actuario consultor, en el cálculo de la reserva matemática, es equivalente al 7.57%, misma que resulta de ponderar las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

| Saldo 2016      | Incrementos      | Disminuciones    | Saldo 2017   |
|-----------------|------------------|------------------|--------------|
|                 |                  |                  |              |
| 1.107.525,14    | 134.937,48       | -80.974,37       | 1.161.488,25 |
| 265.446,64      | 35.355,90        | -16.863,17       | 283.939,37   |
| 1.372.971,78    | 170.293,38       | (97.837,54)      | 1.445.427,62 |
| <b>Subtotal</b> | <b>Desahucio</b> | <b>Total USD</b> |              |

Ajustes realizados en el 2017 que tienen el siguiente detalle:

| Saldo al 31 de diciembre de 2016 | Costo Laboral (incluye interés) | ORI Pérdida (Ganancia) actual | Disminuciones (Pagos) | Saldo al 31 de diciembre de 2017 |
|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                                  |                                 |                               |                       |                                  |
| 1.107.525,14                     | 134.937,48                      | -80.974,37                    | 0,00                  | 1.161.488,25                     |
| 265.446,64                       | 35.355,90                       | -9.111,23                     | -7.751,94             | 283.939,37                       |
| 1.372.971,78                     | 170.293,38                      | -90.085,60                    | -7.751,94             | 1.445.427,62                     |
| <b>Subtotal</b>                  | <b>Desahucio</b>                | <b>Total USD</b>              |                       |                                  |

El Código de Trabajo en su Art. 216.- jubilación a Cargo del Empleador dispone: "Los trabajadores que por 25 o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores."

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 28.- Gastos Generales Deducibles establece: "...son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como: 1. Remuneraciones y beneficios sociales;...f) Las provisiones que se efectúan para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, según correspond; debiendo, para el caso de las provisiones por pensiones jubilares patronales, referirse a los trabajadores que hayan cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa. En el cálculo de las provisiones anuales incluyendo la forma se considerarán los elementos legales y técnicos pertinentes incluyendo la forma utilizada y los valores correspondientes. Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto."

#### NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 1.200.000 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

Mediante escritura suscrita el 26 de abril de 2017 se realiza el aumento de capital social de la Compañía, mediante la capitalización de resultados acumulados por USD 526.020, dicho incremento fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 10 de mayo de 2017.

#### NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

| Saldo 2016 | Saldo 2017                |
|------------|---------------------------|
| 127.577,53 | 148.147,36                |
|            | Apropiación Reserva Legal |
|            | 20.569,83                 |

#### NOTA 18. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de quinicos y equipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

Juan León Meza N 10-231 y Charles Marwin  
Tel: 02-2078354  
Cel: 0988395828  
jvchusconddi@gmail.com  
Guilo D.M.-Escudor

|                                            | 2017         | 2016         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Ventas de Bienes y Prestación de Servicios | 5.677.206,20 | 5.793.854,69 |

## NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas de la Compañía correspondientes al año 2017 se encuentran conformados por las siguientes partidas:

|                                   | 2017                | 2016                |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| SUETOS Y SALARIOS                 | 1.458.019,25        | 1.318.372,24        |
| HONORARIOS PROFESIONALES Y PERIAS | 173.217,57          | 157.249,30          |
| ARRENDAMIENTOS                    | 150.036,29          | 171.147,70          |
| TRANSPORTES                       | 280.290,49          | 268.102,51          |
| PLAN DE BENEFICIOS A LARGO PLAZO  | 170.293,88          | 150.789,14          |
| SERVICIOS Y REABASTECIMIENTOS     | 34.172,15           | 38.619,93           |
| IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS  | 410.046,51          | 70.524,51           |
| GASTOS DE VIAJE                   | 143.077,20          | 143.046,38          |
| DEPRECIACIONES                    | 40.701,32           | 39.160,68           |
| SERVICIOS PÚBLICOS                | 29.802,82           | 30.426,37           |
| REGALOS Y JUDECIALES              | 10.262,54           | 3.403,14            |
| IMPUESTOS Y ANALISIS              | 410.579,33          | 24.276,76           |
| DEPRECIACION                      | 177.134,15          | 50.000,00           |
| VARIOS                            | 100.412,77          | 125.745,98          |
| <b>Total USD</b>                  | <b>2.848.047,77</b> | <b>2.591.915,67</b> |

## NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2017 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

|                                                                    | 2017        | 2016        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Unidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta          | 129.387,23  | 376.744,02  |
| (-) Participación 15% a Trabajadores                               | (19.408,08) | (56.511,60) |
| (+) Gastos no deducibles                                           | 361.648,57  | 230.730,54  |
| (-) Otras Exentas                                                  | (190,04)    | (17.717,95) |
| (-) Participación Trabajadores Attributable a Ingresos exentos     | 28,51       | 2.557,69    |
| Unidad después de Participación Trabajadores e impuesto a la Renta | 471.466,19  | 585.902,70  |

|                                                                                                                    |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Generación por provisiones diferentes de cuentas incobrables, demantelamiento, desabuelo y jubilación patrimonial) | 34.166,22   | 17.606,26   |
| Reversión por provisiones diferentes de cuentas incobrables, demantelamiento, desabuelo y jubilación patrimonial)  | (17.606,27) | (46.418,86) |
| Utilidad transferible                                                                                              | 488.026,14  | 507.090,09  |
| 22% Impuesto a la Renta Causado                                                                                    | 107.365,53  | 111.559,82  |

## NOTA 21. IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre del 2017 se han reconocido activos por impuestos diferidos por USD 8.541,31 (USD 3.873 durante el periodo 2016):

|                                         | 2017     | 2016     |
|-----------------------------------------|----------|----------|
| Activo por impuesto a la renta diferido | 8.541,31 | 3.873,38 |

El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos durante el año 2017:

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Activo por impuesto diferido inicial | 3.873,38   |
| Aumento por Provision Efectuadas     | 8.541,31   |
| Disminución por Reversión Provision  | (3.873,38) |
| Activo por impuesto diferido final   | 8.541,31   |

Pasivos por impuestos diferidos:

Al 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por USD 53.743,00 (USD 50.658,27 durante el periodo 2016):

|                                         | 2017      | 2016      |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|
| Pasivo por impuesto a la renta diferido | 53.743,00 | 50.658,27 |

Movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante el año 2017:

|                                                                      |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|
| Pasivo por impuesto diferido inicial                                 | 50.658,27  |
| Disminución por reversión de pasivo por impuesto a la renta diferido | (3.364,44) |
| Ajuste por cambio de tarifa I. Rta.                                  | 6.449,17   |
| Pasivo por impuesto diferido final                                   | 53.743,00  |

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los Accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

#### **NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría no se han producido eventos o situaciones que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos de Dichein del Ecuador S.A.

#### **NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES**