

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 2016 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 imaterial, 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 mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. En el año 2016 se reversó la provisión por este concepto el valor de USD 16,326,32.

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 2016 se reversó la provisión por obsolescencia de inventarios por USD 14,226,71.

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 éstas 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 período actual y comparativo son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	16 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Equipo de computación	3 y 5 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 y 10 años

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 surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período 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 período, 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 refleja la evaluación actual del mercado del valor 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 período 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 solo 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 4,14% 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 integrales en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre de 2016 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.

Los 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:

	2016	2015
Caja Chica	1.380,00	1.330,00
Bancos (3.1)	48.320,90	211.422,95
Total USD	49.700,90	212.752,95

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
 Telf: 02-20783254
 Cel: 0988995828
 jvelascoandri@gmail.com
 Quito D.M., Ecuador

	2016	2015
Banco Pichincha	6,200,11	2,310,08
Banco Produbanc	41,100,68	209,025,16
Banco Bolivariano	1,020,11	87,21
Total Bancos (USD)	48,320,90	211,422,95

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

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

	2016	2015
Clientes Nacionales	1,149,047,38	1,911,231,52
Clientes Preclaturas	266,037,00	-
Anticipos a Proveedores	39,674,72	42,588,09
Empleados	1,224,05	913,65
Otras Cuentas por Cobrar	2,037,79	-
TOTAL (USD)	1,458,020,94	1,954,733,26

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 2016 en base al análisis realizado se reversó la provisión por concepto de deterioro de cuentas por cobrar por el valor de US \$ 16,326,32.

Saldo inicial al 1 de enero de 2016	(18,160,03)
Inversiones	-
Reversos/utilizaciones	16,326,32
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	(1,833,71)

NOTA 5. INVENTARIOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	2016	2015
Materia Prima	234,598,83	346,237,41
Producto Terminado	141,193,99	167,155,99
Reactivos	11,476,45	14,156,10
Gasas y Lubrificantes	0,81	1,24
Equipos, Repuestos y Otros	42,710,06	59,656,56
Importaciones en Tránsito	68,090,93	190,833,02
(-) Provisión de inventarios por deterioro	-	(14,226,71)
TOTAL (USD)	498,471,07	763,813,61

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin

Tel: 02-2078354
Cel: 0988395828
jvelascoanul@gmail.com
Quito D.M.-Ecuador

Durante el año 2016 se reversó la provisión por obsolescencia de inventarios por el valor de USD 14.226,71.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados de la Compañía integrados por:

	2016	2015
Retenciones en fuente	52.327,51	71.200,36
Impuesto a la Salida de Divisas	23.706,85	23.945,82
TOTAL USD	78.034,36	95.146,18

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	2016	Aumentos	Disminuciones	2015
Terrenos	1.087,320,00	-	-	1.087,320,00
Edificios	155.161,92	-	-	155.161,92
Costo Edificios	155.161,92	-	-	155.161,92
Revalorización Edificios	301.358,32	-	-	301.358,32
Depreciación Acumulada Edificios	(155.161,15)	-	-	(155.161,15)
Depreciación Acumulada	(71.093,45)	(15.292,89)	-	(55.800,56)
Revalorización Edificios	230.265,64	(15.292,89)	-	245.558,53
SUBTOTAL USD	230.265,64	(15.292,89)	-	245.558,53
Muebles y Enseres	26.666,00	-	-	26.666,00
Costo Muebles y Enseres	26.666,00	-	-	26.666,00
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(22.119,60)	(1.212,70)	-	(20.906,90)
SUBTOTAL USD	4.546,40	(1.212,70)	-	5.759,10
Equipo y Maquinaria	352.092,05	6.035,49	-	346.056,56
Costo Equipo y Maquinaria	352.092,05	6.035,49	-	346.056,56
Depreciación Acumulada Equipo y Maquinaria	(263.942,35)	(20.033,33)	-	(243.909,02)
SUBTOTAL USD	88.149,70	(13.997,84)	-	102.147,54
Vehículos	285.211,63	-	-	285.211,63
Costo Vehículos	285.211,63	-	-	285.211,63
Depreciación de Vehículos	(178.401,72)	(24.696,73)	-	(153.704,99)
SUBTOTAL USD	106.809,91	(24.696,73)	-	131.506,64
Equipo de Computación	60.017,74	3.118,49	-	56.899,25
Costo Equipo de Computación	60.017,74	3.118,49	-	56.899,25
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(62.826,60)	(3.467,22)	-	(49.358,38)
SUBTOTAL USD	7.192,14	(348,73)	-	7.540,87
TOTAL USD	1.524.283,79	(55.548,89)	-	1.579.832,68

La depreciación cargada a resultados del ejercicio 2016 asciende a USD 64,702,87.

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2016	2015
Petróleo Summa Pet C.A.	662,279,51	842,046,47
Organización Huiza S.A.	1,085,838,40	1,162,758,94
TOTAL USD	1,748,117,91	2,004,805,41

NOTA 9. INVERSIONES

Inversión en acciones de la Compañía Petróleo 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.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Rubro integrado por:

	2016	2015
Otros activos	983,04	983,04
Activo por impuesto a la renta diferido	3,873,38	10,212,15
TOTAL USD	4,856,42	11,195,19

NOTA 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Banco Pichincha	(11.1)	514,089,94
Produbanco	(11.1)	22,491,97
Tarjetas de Crédito		27,367,80
TOTAL US \$	563,949,71	891,796,87

(11.1) Valor conformado por los siguientes préstamos:

Productibanco:

Productibanco:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
CAR10100327914000	22.681,97	36 meses	9,76%	18/05/2015	7.982,87	3.689,84	11.282,05
CAR10100327914000	41.162,11	36 meses	9,76%	18/05/2015	14.355,57	7.722,51	11.282,05
					SUBTOTAL USD	TOTAL USD	
					22.338,44	22.491,97	11.282,05
					Provisión Intereses	153,03	
					SUBTOTAL USD	TOTAL USD	
					510.697,07	3.392,87	11.282,05

Banco Pichincha:

Préstamo No.	Valor USD	Plazo	Tasa de Interés	Fecha de Concesión	Corto Plazo	Largo Plazo	Saldo
2509556-00	120.000	12 meses	9,29%	21-jul-16	71.296,93	-	-
2461526-00	203.677	9 meses	9,29%	29-abr-16	69.400,11	-	-
2592799-00	370.000	2 meses	9,29%	09-dic-16	370.000,00	-	-
					SUBTOTAL USD	TOTAL USD	
					510.697,07	3.392,87	11.282,05
					Provisión Intereses	3.392,87	
					SUBTOTAL USD	TOTAL USD	
					510.697,07	3.392,87	11.282,05

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 tienen la siguiente conformación:

Proveedores por Pagar	(12.1)	TOTAL USD
2016	950.400,49	1.558.933,81
2015	950.400,49	1.558.933,81

(12.1) Conformado por:

Proveedores Nacionales	Proveedores del Exterior	Proveedores Prefacturas	TOTAL USD
2016	336.482,35	591.847,60	22.070,54
2015	460.856,44	1.071.109,43	26.967,94
			950.400,49
			1.558.933,81

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
IVA en Ventas	-	52.954,10
Impuesto a la Renta	111.559,82	159.961,40
Liquidación IVA por Pagar	137.863,64	69.971,37
Retenciones en la Fuente por Pagar	6.078,09	8.648,51
TOTAL USD	255.501,55	291.535,38

NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	Provisiones	Pagos/Ajustes	2015
Sueldos	-	804.689,87	804.689,87	-
Decimo Tercero	5.448,39	73.885,33	74.577,12	6.140,18
Decimo Cuarto	6.583,93	16.435,20	16.230,69	6.379,41
Aportes FRS	16.575,86	219.876,19	238.669,36	35.369,03
Préstamos FRS	9.242,33	105.258,91	116.747,58	20.730,97
Fondos de Reserva	2.472,10	34.386,86	38.379,08	6.164,32
Bono de Retención	36.218,04	36.615,00	41.556,51	41.169,55
Participación Trabajadores	56.511,60	56.511,60	85.429,26	85.429,26
Liquidación de Haberes	-	6.143,81	13.628,96	7.485,16
TOTAL USD	133.052,25	1.353.802,80	1.429.908,43	209.157,88

NOTA 15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El costo de los beneficios de jubilación (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 2016 han sido registrados en los estados financieros de la Compañía.

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 párrafo modificado reemplaza la palabra países por monedas y aumenta el texto “denominados en esta moneda” al hacer referencia sobre las comisiones 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 periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Las monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo 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."

	2015	2015	2015
Saldo Inicial USD	793,878,53	230,051,28	1,023,929,86
Ingresos	103,693,01	36,739,57	140,432,58
Egresos	(22,911,00)	(33,131,00)	(56,372,00)
Saldo Final USD	874,570,54	223,659,85	1,107,990,44

Ajuste efectuado a la provisión al 31 de diciembre del 2015 y provisión de la jubilación patronal y desahucio del año 2016 por la modificación de la normativa NIC 19:

2015		2015		2015	
Total USD		Desembolso	Contribución Patrimonial	Desembolso	Total USD
Saldo Inicial USD	793.878,53	230.051,33	1.023.929,86		
Ingresos	103.633,01	36.739,67	140.372,58		
Egresos	-22.911,00	-33.431,00	-56.372,00		
Saldo Final USD	874.570,54	233.359,90	1.107.930,44		
Ajuste por Modificación NIC 19					
Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2015	918.460,44	247.684,34	1.166.144,78		
Costo Laboral	121.626,07	29.162,69	150.788,76		
ORI Planilla (Ganancia) actualizada	70.929,87	-9.191,39	61.738,48		
Distribuciones	-3.191,21	-2.209,00	-5.700,21		
Saldo Ajustado al 31 de diciembre de 2016	1.107.525,14	265.446,64	1.372.971,78		

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 intermitentemente, 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, de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías o Bancos, según corresponda; 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 este 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 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 673.980 acciones ordinarias pagadas y en circulación con un valor nominal de USD 1 cada una respectivamente.

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.

NOTA 18. VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los ingresos por la prestación de servicios y venta de químicos y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

	2016	2015
Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	5.793.854,69	6.343.332,77

NOTA 19. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria de la Compañía correspondiente al año 2016 se encuentra conformada por las siguientes partidas:

Utilidad antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	376,744,02
(-) Participación 15% a Trabajadores	(56,511,60)
(+) Gastos no deducibles	230,730,54
(-) Otras Rentas Rentas	(17,717,95)
(+) Participación Trabajadores Atribuida a ingresos exentos	2,657,69
Utilidad después de Participación Trabajadores e impuesto a la Renta	535,902,70
Generación por provisiones diferentes de cuentas incoobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	17,606,25
Reversión por provisiones diferentes de cuentas incoobrables, desmantelamiento, desahucio y jubilación patronal)	(46,418,86)
Utilidad Gravable	507,090,09
22% Impuesto a la Renta Causado	111,559,82

NOTA 20. CONTINGENTES

Juicio de impugnación No. 17503-1998-18364;

(Que se lleva en la sala única del Tribunal Distrital No. 1 de lo Contencioso Tributario, por diferencias a pagar de impuestos (IVA y retenciones en la fuente) determinadas por fiscalización del año 1997, 1995 y 1994, cuyo valor asciende aproximadamente a USD 25.000 (sin considerar multas e intereses).

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de la emisión de nuestro informe de auditoría (10 de marzo de 2017) 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 DicheM del Ecuador S.A.

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

Ing. Christian Quijije
Contador General

Ing. Alexandra Yáñez
Gerente General

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 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 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICHEM DEL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares de los Estados Unidos de América)