

DIRECTMARKET CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Del 01 de enero de 2015 al 31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

DIRECTMARKET CIA. LTDA., en adelante “la Compañía”, tiene como objeto social Producción y comercialización de bienes y servicios, así como la importación y exportación de los mismos dentro del ámbito de la industria, petroquímica, minería, agricultura, artesanía, etc. A diciembre posee un capital social de US \$ 50.540

1.2. Domicilio principal DIRECTMARKET CIA. LTDA.

La sede del domicilio legal de DIRECTMARKET CIA. LTDA., es Quito – Ecuador Av. Diego de Almagro Edificio Almagro Plaza.

1.3. Negocio en Marcha

La compañía ha disminuido sus operaciones en sus ventas en el 2016, la disminución de las ventas en el periodo 2016 es de un 24% con respecto al periodo 2015 esto ocurre debido a la contracción mundial del mercado petrolero por los bajos precios. La expectativa es continuar operando a la espera que se mejoren las condiciones del mercado respecto de los años anteriores.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, que son valorados en base a métodos actuariales y a los vehículos, terrenos e inmuebles que son valorados por el método del revalúo.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidas en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: cuentas por cobrar e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la Compañía con los instrumentos financieros se describen a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Al finalizar cada período la Compañía realiza un análisis y emite una calificación sobre cada cliente que mantenga una antigüedad superior a los 180 días.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
-

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Inventarios

Las existencias se valoran al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Baja de inventarios

La pérdida de valor de los inventarios se realizará contra los resultados del período en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible de impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

3.7. Bienes de Propiedades Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro

del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción de los inmuebles vehículos y terrenos, valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán avaluados cada 3 años, por un avaluador profesional, sin embargo, cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. Con excepción de los vehículos, la depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil

Se detalla mediante el siguiente cuadro:

No.	Detalle	Residual	Vida Útil
1	Muebles y Enseres	0%	10
2	Vehículos	25%	10
3	Equipo de oficina	0%	10
4	Edificio	30%	40
5	Equipo de Computación	0%	3

No.	Detalle	Monto mínimo para activación
1	Muebles y Enseres	2.000
2	Equipo de oficina	2.000
3	Equipo de Computación	2.000

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:
(a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
(b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.9. Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la

amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, la reversión de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.11. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.12. Obligaciones laborales

a) Las Obligaciones Laborales de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina

descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.14. Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al periodo y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

3.17. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.18. Reserva Legal

La ley de compañías requiere el que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

3.19. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.20. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

NIIF 9. “Instrumentos Financieros”.

La NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) heredó la NIC 39 de su organismo predecesor, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

En octubre de 2010 el IASB añadió a la NIIF 9 los requerimientos para la clasificación y medición de los pasivos financieros. La mayoría de los requerimientos de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros se trasladaron sin cambios a la NIIF 9. Sin embargo, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio. Esas mejoras dan respuesta a comentarios congruentes de los usuarios de los estados financieros y otros de que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del periodo a menos que el pasivo se mantengan para negociar. Las mejoras son consecuencia de las propuestas publicadas en mayo de 2010 en el Proyecto de Norma Opción del Valor Razonable para Pasivos Financieros. En noviembre de 2013, el IASB hizo disponibles con mayor rapidez, los requerimientos de la NIIF 9 que abordan el riesgo de crédito propio, permitiendo que esos requerimientos se apliquen sin emplear los otros requerimientos de la NIIF 9 al mismo tiempo

NIIF 15 “Ingresos Procedentes de contratos con los clientes”

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de

Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes.
- Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Determinar el precio de la transacción.
- Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 4. Corrección de Errores – Cambios de Políticas

En el ejercicio económico 2016, luego de un análisis, la administración, decidió aplicar NIC 8 “políticas contables cambios en las Políticas y estimaciones contables”, re-expresando los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre de 2015 por considerar que los pasivos y resultados acumulados se encontraban subvaluados y sobrevaluados respectivamente:

Reexpresión al 1 de Enero 2015

Codigo	Cuenta	Previo		Posterior	
		2015	Ref.	Ajuste	2015
2.2.01.02.01	Jubilacion Patronal	88.092	a)	5.271	93.363
2.2.01.02.02	Despidos y Desahucios	50.442	a)	(7.537)	42.905
Total Provisiones		138.534		(2.266)	136.268

Codigo	Cuenta	Previo		Posterior	
		2015	Ref.	Ajuste	2015
3.1.4.01.001	Utilidad no Distribuida	(62.386)	a)	2.266	(60.119)
Total Patrimonio		(62.386)	a)	2.266	(60.119)

Reexpresión al 31 de Diciembre 2015

Codigo	Cuenta	Previo		Posterior	
		2015	Ref.	Ajuste	2015
2.2.01.02.01	Jubilacion Patronal	126.185	a)	(34.007)	92.178
2.2.01.02.02	Despidos y Desahucios	47.481	a)	(10.606)	36.876
Total Provisiones		173.667		(44.613)	129.054

Codigo	Cuenta	Previo		Posterior	
		2015	Ref.	Ajuste	2015
3.1.4.01.001	Utilidad no Distribuida	(56.825)	a)		(56.825)
3.1.4.02.001	Utilidades del Ejercicio	2.836	a)	10.619	13.456
3.1.4.03.002	Pérdida (Ganancia) Calculo Actuarial	108.040	a)	31.727	139.767
Total Patrimonio		54.051	a)	42.347	96.398

EXPLICACIONES:

Explicaciones de los efectos de ajustes a los estados financieros:

- a) Correcciones de la provisión para desahucio y jubilación patronal principalmente por los pasivos de los socios que fungían como empleados; al 1 de enero de 2015 se afectaron los resultados acumulados y al 31 de diciembre de 2015 se re-expresaron los resultados del período y al 1 de enero los 2 ajustes se visualizan en la cuenta patrimonial (resultados acumulados).

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Caja Chica Administración	300	300	300
Produbanco Cta. Cte.	606	11.822	14.384
Pichincha Cta. Cte.	9.549	52.047	-
Guayaquil Cta. Cte.	22.079	20.182	43.824
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	32.534	84.350	58.508

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Cientes Exterior por Cobrar	39	-	15.988
Cientes Locales por Cobrar	306.499	407.961	298.492
Total activos financieros	306.538	407.961	314.481

A continuación, se detalla el desglose de los clientes más relevantes al 31 de diciembre de 2016:

Nombre	Total
Andes Petroleum Ecuador Ltd	156.516
Conspeccime Cia Ltda	84.261
Construcciones Y Prestaciones Petroleras S.A. Cpp	49.203
Construcciones Globales Andinas Cga S.A.	10.305
Orionoil Er S.A.	2.053
Consortio Petrosud Petroriva	1.990
Consortio Petrolero Bloque 16	1.844
Total	306.172

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Cárdenas Ponce Augusto Javier	110	-	-
Cárdenas Ponce Diana Vanessa	177	13	1.198
Cárdenas Ponce Elena Zulay	153	-	9.112
Total cuentas por cobrar relacionadas	439	13	10.310

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Clientes Varios por Cobrar	-	-	3.720
Garantías por Cobrar Clientes	-	12.507	-
Naranjo Molina Nelson Antonio	-	-	640
Otros por Cobrar	13	-	-
Polizas por Cobrar	-	3.287	-
Ponce García María Teresa	-	43	-
Valle Moya Patricio Hernan	2.698	2.000	-
Total Otras cuentas por cobrar	2.710	17.837	4.360

NOTA 9. INVENTARIOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Girard Ind Inc	12.271	1.767	-
Importaciones en transito	154.832	100.493	274.762
Mag-Gage	957	-	-
McCrometer	-	8.084	-
Sor	-	11.938	-
ValTex	-	1.523	1.750
Total inventarios	168.060	123.805	276.512

NOTA 10. PAGOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Anticipo Brahama	-	-	42.186
Anticipo Proveedores	705	708	-
Total Pagos Anticipados	705	708	42.186

NOTA 11. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Anticipo Impuesto Renta Determinado	190	-	-
Anticipo Retenciones I.V.A. [705]	5.190	8.230	2.154
Credito Trib Rte Fte Imp Renta 2015	8.440	12.745	-
Cuentas x Cobrar SRI - Pago en Exceso	9.503	8.763	8.763
ISD x Cobrar SRI	-	-	895
Saldo Crédito Tributario I.V.A.	13.261	-	-
Total Impuestos Anticipados	36.584	29.737	11.811

NOTA 12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Saldo Inicial	472.058	440.266	440.266
(+) Incremento	-	40.014	-
(-) Disminución	-	16.201	-
(-) Depreciación del Periodo	28.054	24.423	-
Total propiedad planta y equipo	444.004	472.058	440.266

CUADRO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Compra - Ingreso	Venta - Salida	Saldo al 31 de Diciembre del 2015	Compra - Ingreso	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Terreno	39.314	-	-	39.314	-	39.314
Edificio	298.800	-	-	298.800	-	298.800
Equipo de oficina	11.182	-	-	11.182	-	11.182
Equipo de Computación	9.545	-	-	9.545	-	9.545
Vehículos	122.824	40.014	-	162.838	-	162.838
TOTAL	481.665	40.014	-	521.679	-	521.679

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldo al 31 de Diciembre del 2014	Depre. 2015	Venta - Salida	Saldo al 31 de Diciembre del 2015	Depre. 2016	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Dep. Acum. Edificios	5.751	5.751	-	11.502	7.470	18.972
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	2.387	1.118	-	3.505	1.118	4.623
Dep. Acum. Equipos Electrónicos	2.928	3.182	-	6.109	3.182	9.291
Dep. Acum. Vehículos	30.335	14.372	16.201	28.505	16.284	44.789
TOTAL	41.400	24.423	16.201	49.621	28.054	77.675

No.	Detalle	Residual	Vida Útil	No.	Detalle	Monto mínimo para activación
1	Muebles y Enseres	0%	10	1	Muebles y Enseres	2.000
2	Vehículos	25%	10	2	Equipo de oficina	2.000
3	Equipo de oficina	0%	10	3	Equipo de Computación	2.000
4	Edificio	30%	40			
5	Equipo de Computación	0%	3			

NOTA 13. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Activo por Impuesto Diferido	4.238	4.238	3.131
Total activo por impuesto diferido	4.238	4.238	3.131

NOTA 14. PROVEEDORES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Proveedores del Exterior	145.078	203.538	188.604
Proveedores Locales	32.543	131.444	109.684
Total de pasivos financieros	177.620	334.982	298.288

A continuación, se detalla el desglose de los proveedores más relevantes al 31 de diciembre de 2016:

<u>Proveedores</u>	<u>Saldo</u>
Process Level Technolog Ltd	40.568
Leser Gmbh &Co. Kg	30.781
Bray Controls Andina Ltda	15.346
Smart Sensors Inc	13.260
Brodie Meter Co. Llc	13.252
Sor	10.790
Girard Industries	8.411
Mccrometer	7.622
Siatilogistics S A	3.945
Direct Air Trnsport Inc	3.058
Total	147.033

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cárdenas Ponce Augusto	2.525	3.042	122.215
Total cuentas por pagar relacionadas	2.525	3.042	122.215

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Anticipo Clientes	325	108.415	-
Senae Por Pagar	(90)	-	-
Total de pasivos financieros	235	108.415	-

NOTA 17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
American Express	2.837	3.354	3.149
Mastercard Corporativa Produbanco	-	644	2.426
OBL. 205865	35.000	-	-
OBL-2014-JUN	-	-	8.606
OPE 210175	64.000	-	-
OPE 264828	-	30.000	-
Sobregiro Pichincha	-	-	54.440
Visa Bco Pichincha	-	957	1.288
Total obligaciones financieras	101.837	34.955	69.910

A continuación, el detalle de las principales obligaciones financieras que se mantienen al 31 de diciembre 2016:

Número de Operación	Entidad Financiera	Local o Exterior	Monto inicial	Fecha Emisión	Fecha Venc.	Plazo Días	Tasa Nominal	Capital al Corte	Total
Vigencia 2016 - 2017									
OPE 298157	Banco de Guayaquil Local		30.000	23-Mar-16	23-Mar-17	365	8,50%	-	-
OBL. 205865	Banco de Guayaquil Local		35.000	02-Sep-16	12-Jan-17	132	9,90%	35.000	35.000
OPE 210175	Banco de Guayaquil Local		64.000	20-May-16	15-Apr-17	330	8,95%	64.000	64.000
								99.000	99.000
			129.000					99.000	99.000

NOTA 18. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
1% Ret.Fte. Compr. loc.bienes no producidos	-	-	33
1% Transf. de Bienes Muebles	1	1	2
1% Serv.Trans.Priv. Pasaj.Pub.oPriv.Carga[313-363]	8	12	3
10% Ret. Fte. Honorarios Profesionales [303-353	851	790	284
10% del % Ret.Fte. Seguros y Reaseguros	1	1	1
100% Ret. I.V.A. Honorarios Profesionales [809	1.345	948	341
2% Aplicables	(33)	-	-
2% Entre Sociedades	-	62	248
2% Predomina Mano de Obra	6	-	15
30% Ret. I.V.A. Compras Bienes [801-851]	5	-	7
70% Ret. I.V.A. Prestacion Servicios [807-857	34	-	62
8% Predomina el Intelecto	195	-	-
I.V.A. Ventas [501-551]	-	2.680	7.283
Imp. Renta Relación Dependencia [301-351]	396	4.933	9.153
Impuesto a la Renta	2.501	2.501	2.501
Total obligaciones fiscales	5.311	11.928	19.933

NOTA 19. OBLIGACIONES LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Aportes Personal y Patronal por Pagar	3.419	6.269	11.614
Decimocuarto por Pagar	915	1.446	1.658
Decimotercero por Pagar	6.859	1.664	2.681
Fondos de Reserva por Pagar	368	5.435	4.429
Multas por Pagar	70	70	70
Participaciones por Pagar	16.614	13.720	20.992
Pmos. Hipotecarios por Pagar	702	699	699
Pmos. Quiragrafarios por Pagar	891	916	332
Sueldos por Pagar	9.789	8.846	7.907
Vacaciones por Pagar	3.763	5.265	7.790
Total obligaciones laborales	43.391	44.328	58.171

NOTA 20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LP

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cárdenas Barrionuevo Augusto Efrain	14.500	-	90.297
Cárdenas Ponce Augusto Javier	2.573	2.573	3.710
Cárdenas Ponce Diana Vanessa	-	-	23.554
Cárdenas Ponce Elena Zulay	14.258	-	6.532
Total cuentas por pagar relacionadas LP	31.331	2.573	124.093

Codigo	Detalle	SI	Pagos	Prestamos	Saldo
2.2.01.01.01	Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain	-	-	14.500	14.500
2.2.01.01.04	Cardenas Ponce Elena Zulay	-	17.419	31.677	14.258
2.2.01.01.02	Cardenas Ponce Augusto Javier	2.573	-	-	2.573
Total		2.573	17.419	46.177	31.331

Codigo	Socio	Fecha	Días	Pagos	Deuda	Saldo
2.1.4.04.003	Cardenas P Elena Zulay	18/8/2016	135	1.419	5.677	4.258
2.1.4.04.003	Cardenas P Elena Zulay	31/10/2016	61	-	10.000	10.000
2.2.01.01.01	Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain	14/6/2016	200	-	10.000	10.000
2.2.01.01.01	Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain	28/6/2016	186	-	4.500	4.500
Total				1.419	30.177	28.758

NOTA 21. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Obligaciones Financieras LP	-	-	80.304
Total obligaciones financieras LP	-	-	80.304

NOTA 22. PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Indemnizaciones laborales	33.367	36.876	42.905
Jubilacion Patronal	92.194	92.178	93.363
Total provisiones laborales largo plazo	125.561	129.054	136.268

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

Concepto	Saldo Final 2105	Saldo Final 2106
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	93.363	92.178
Costos de los Servicios del año	9.243	8.388
Costos Fiancieros	3.156	3.401
Pérdida (ganancia) actuarial	(13.583)	(11.773)
Saldo Final	92.178	92.194
Desahucio		
Saldo Inicial	42.905	36.875
Costos de los Servicios del año	5.735	4.537
Costo Financieros	1.404	1.317
Pérdida (ganancia) actuarial	(12.667)	(9.362)
Pagos Realizados	(502)	-
Saldo Final	36.875	33.367

NOTA 23. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre		Al 01 de Enero
	2016	2015	2015
Pasivo por Impuesto Diferido	18.306	19.824	22.532
Total pasivo por impuesto diferido	18.306	19.824	22.532

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	Al 31 de Diciembre		
	2016	2015	2014
Saldo Inicial	19.824	22.532	1.679
Diferencia Dep- NIIF vs Tributaria	-	-	-
Revalúo de Edificios	-	-	14.926
Revalúo de Vehiculos	-	1.066	3.538
Intereses Implícitos en CxP Socios	-	-	5.210
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	19.824	23.599	25.352
LIQUIDACIÓN			
Gasto depreciación no deducibles según LRTI - Vehiculos	1.518	181	190
Devengamiento Interés Implícito CxP Realacionadas	-	2.639	2.630
Revalúo de Vehiculo	-	571	-
Revalúo de Edificios	-	383	-
Total Liquidación	1.518	3.774	2.820
Total Pasivo Impuesto Diferido	18.306	19.824	22.532

NOTA 24. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cárdenas Barrionuevo Augusto	12.635	12.635	295
Cárdenas Ponce Augusto	12.635	12.635	295
Cárdenas Ponce Diana Vanessa	12.635	12.635	295
Cárdenas Ponce Elena	12.635	12.635	295
Total capital	50.540	50.540	1.180

NOTA 25. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Reserva Capital (Capital Adicional)	136	136	136
Reserva Legal	9.962	9.821	7.817
Total reservas	10.098	9.957	7.953

NOTA 26. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Cárdenas Barrionuevo Augusto	88.999	88.999	-
Cárdenas Ponce Augusto	119.468	119.468	-
Total aportes futuras capitalizaciones	208.468	208.468	-

NOTA 27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Pérdida (Ganancia) Calculo Actuarial	153.364	139.767	114.020
Superavit por Revaluacion de Activos	83.979	83.979	71.817
Total otros resultados integrales	237.343	223.746	185.837

NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Utilidad no Distribuida	(33.705)	(54.559)	(60.119)
Total resultados acumulados	(33.705)	(54.559)	(60.119)

NOTA 29. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>		<u>Al 01 de Enero</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2015</u>
Utilidades del Ejercicio	16.951	13.456	95.001
Total resultados del ejercicio	16.951	13.456	95.001

NOTA 30. INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre	
	2016	2015
Comisiones	42.200	60.044
Descuento por Inconformidad	(671)	(7.662)
Descuento por Refinanciación	(1.666)	(6.301)
Descuento Promocional	(61)	(1.170)
Instrumentación	451.903	361.092
Mantenimiento	130.209	125.533
Medidores De Flujo Y Computadores	56.031	71.713
Procesos	-	412.824
Seguridad	421.349	251.204
Servicios	-	392.524
Total de ingresos	1.099.293	1.659.802

NOTA 31. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre	
	2016	2015
DINERS CLUB	-	380
Guayaquil	-	1.411
Intereses ganados SRI	755	-
Otros Ingresos	157.476	164
Pichincha	-	679
Utilidad en Venta de activos fijos	-	1.032
Total otros ingresos	158.232	3.666

NOTA 32. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre	
	2016	2015
Garantías	4.169	745
Instrumentación	276.365	171.809
Mantenimiento	96.798	99.877
Medidores De Flujo Y Computadores	43.898	58.480
Procesos	-	261.903
Seguridad	276.436	140.344
Servicios	-	196.316
Total Costo de Ventas	697.665	929.473

NOTA 33. GASTOS OPERACIONALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1.5 por Mil	950	927
Adecuaciones y Mobiliario	2.117	7.801
Agasajos	1.773	1.705
Alimentacion	3.540	7.149
Aporte Patronal I.E.S.S.	29.836	37.085
Atención Clientes	7.899	17.951
Bono de Eficiencia	414	2.385
Bono de Resultados	-	12
Bono Navideño	350	2.420
Camara de Comercio de Quito	318	318
Capacitación Personal	1.250	5.475
Colegio de Contadores Publicos de Pichincha	-	995
Combustibles y Lubricantes	2.646	3.805
Comisiones	3.314	49.827
Contribucion Solidaria sobre Utilidades	1.222	-
Convencion Anual	571	-
Decimo Cuarto Sueldo	3.012	3.885
Decimo Tercer Sueldo	15.924	19.652
Despidos y Deshaucios	9.174	7.616
Diferencia en tipo de cambio	815	-
Donaciones	1.600	1.578
Edificios	7.470	5.751
Entidades de Control	67	-
Equipo de Computacion	3.195	3.921
Equipo de Oficina	1.163	1.118
Equipo Electronico	3.949	7.811
Estadia	2.888	10.600
Estudio Actuarial	-	500
Ferias y Eventos publicitarios	703	6.324
Fletes y Courier	1.684	360
Fondos de Reserva	19.167	23.073
Garantias	-	1.787
Gastos de Gestion	7.670	4.575
Gastos de Importacion	30.679	8.494
Honorarios Profesionales	37.989	45.939
Horas Extras	1.686	922
Imppto.Predial	214	248
Impuesto Salida de Divisas	4.323	28.336
Impuestos no Retenidos	124	16
Intereses y Multas Fiscales	219	26
Intereses y Multas I.E.S.S.	98	284
Internet - Correo	663	1.005
IVA Gasto (Factor Proporcional)	723	1.912
Jubilacion Patronal	11.789	12.398
Legales y Judiciales	144	929
Luz y Agua	1.521	1.709
Materiales de Limpieza y Cafeteria	1.208	802
Movilizacion	10.836	19.572
Muebles y Enseres	-	356
Multa Entrega Extemporanea	-	37
Oficinas	35	-
Otros	609	630
Otros gastos NO Deducibles	356	-
Pasajes	5.030	-
Patente Municipal	5.100	5.100
Publicidad y Propaganda	3.288	6.782
Seguros	10.580	14.604
Servicios Tecnicos Locales	844	-
Software Contable	100	1.326
Sueldos	216.309	247.300
Superintendencia de Companias	935	881
Telefono - Fax	6.987	7.224
Trabajos Ocasionales	51	-
Uniformes	186	1.370
Utiles de Oficina	3.460	7.632
Vacaciones	-	3.749
Varios	368	1.961
Vehiculos	25.702	29.216
Vigilancia Privada	2.037	2.221
Gasto Impuesto a la renta	12.625	10.339
Gasto interés implícito	-	11.994
Gasto Participación trabajadores	5.219	2.325
Total gastos administrativos	536.718	714.044

NOTA 34. GASTO FINANCIERO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones Bancarias	1.782	281
Gastos Bancarios	1.754	2.720
Intereses Bancarios	2.061	3.495
Intereses x Financiamiento	593	-
Total gasto financiero	6.190	6.495

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 Directmarket Cía. Ltda., mantiene transacciones con su parte relacionada :

Codigo	Detalle	SI	Pagos	Prestamos	Saldo
2.2.01.01.01	Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain	-	-	14.500	14.500
2.2.01.01.04	Cardenas Ponce Elena Zulay	-	17.419	31.677	14.258
2.2.01.01.02	Cardenas Ponce Augusto Javier	2.573	-	-	2.573
Total		2.573	17.419	46.177	31.331

Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2016 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo, se forma como sigue:

Cedula	Nombre	Honorarios
0200054526	Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain	5.200
1710011345	Cardenas Ponce Augusto Javier	39.900
1710716919	Cardenas Ponce Elena Zulay	45.600
1712729647	Cardenas Ponce Diana Vanessa	44.650
Total general		135.350

NOTA 36. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas

administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

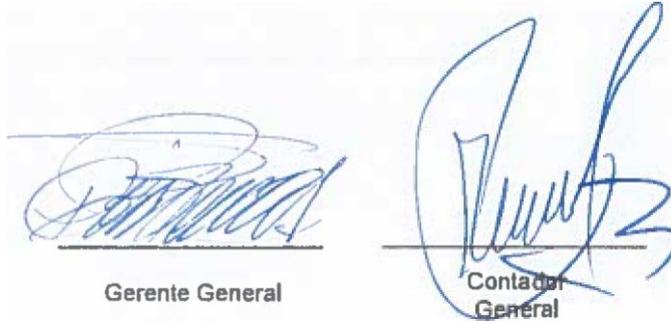
La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 37. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 40. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a la junta de accionistas en los días siguientes la gerencia prevé que no se presentarán cambios.



Gerente General

Contador General