

**DIRECTMARKET CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Del 31 de diciembre de 2017**

**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 estos 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 aumentado sus operaciones en sus ventas en el 2017, el incremento de las ventas en el periodo 2017 es de un 6% con respecto al período 2016 esto ocurre debido a la estabilización mundial del mercado petrolero por el aumento de precios. La expectativa es continuar operando a la espera que se mantengan 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 2017.

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 período 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 evaluados cada 3 años, por un evaluador 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 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 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 con 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 con 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 con 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 imponibles 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 período.

#### 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 imponibles 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 imponibles 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 vigor. 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.

#### 1.1. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun 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:

| Nueva norma  | Referencia  | Fecha de vigencia  |
|--|---|--|
| NIIF 9, Instrumentos Financieros                       | Mejora. Reconocimiento y medición de Activos financieros. Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar de mejor manera las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".   | 1 de enero de 2017.<br><br>Se permite la aplicación anticipada.  |
| NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes | Incluye los requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros.)  | 1 de enero de 2018.<br><br>Se permite la aplicación anticipada.  |
| NIIF 16, Arrendamientos                                | La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada | 1 de enero de 2019.<br><br>Se permite su aplicación anticipada para entidades que utilicen la NIIF 15 ingresos procedentes de contratos con clientes antes de la fecha de aplicación inicial de esta Norma |

| Nueva norma                      | Referencia  | Fecha de vigencia   |
|----------------------------------|---|---------------------|
| NIIF 17,<br>Contratos de Seguros | Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. | 1 de enero de 2021. |

#### **NIIF 9. "Instrumentos Financieros".**

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y su fecha efectiva de aplicación ha sido pospuesta para periodos posteriores al 1 de enero de 2017. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o valor razonable.

Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable.

Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.

El 19 de Noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados.

#### **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.

#### **NIIF 16 "Arrendamientos"**

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 16 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de

2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

**NIIF 17 "Contratos de Seguros"**

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los usuarios de los estados financieros

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

| <u>Composición de los saldos</u>                 | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|--|---------------------------|---------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Bancos   | 14,944                    | 32,234        |
| Caja Chica                                       | 300                       | 300           |
| <b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>15,244</b>             | <b>32,534</b> |

**NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Cientes Exterior                 | -                         | 39             |
| Cientes Locales                  | 481,675                   | 306,499        |
| <b>Total activos financieros</b> | <b>481,675</b>            | <b>306,538</b> |

| <u>Cliente</u>  | <u>Saldo</u>      |
|---|-------------------|
| Construcciones Y Prestaciones Petroleras S.A. Cpp       | 334,497.20        |
| Andes Petroleum Ecuador Ltd                             | 101,573.22        |
| Construcciones Globales Andinas Cga S.A.                | 21,925.43         |
| Tecna Del Ecuador S.A.                                  | 11,321.47         |
| Corporación Azucarera Ecuatoriana S.A. Coazucar Ecuador | 7,556.83          |
| Sosa Barros Danilo Ivan                                 | 2,941.94          |
| Otros clientes menores                                  | 1,858.82          |
| <b>Total clientes locales</b>                           | <b>481,674.91</b> |

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

| <u>Composición de los saldos</u>             | <u>Al 31 de Diciembre</u> |             |
|--|---------------------------|-------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u> |
| Cardenas Ponce Augusto Javier                | -                         | 110         |
| Cardenas Ponce Diana Vanessa                 | 0                         | 177         |
| Cardenas Ponce Elena Zulay                   | -                         | 153         |
| <b>Total cuentas por cobrar relacionadas</b> | <b>0</b>                  | <b>439</b>  |

**NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

| <u>Composición de los saldos</u>      | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                       | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Otros por Cobrar                      | 1,614                     | 13           |
| Polizas por Cobrar                    | 877                       | -            |
| Valle Moya Patricio Hernan            | 4,782                     | 2,698        |
| <b>Total Otras cuentas por cobrar</b> | <b>7,273</b>              | <b>2,710</b> |

**NOTA 8. INVENTARIOS**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Girard Ind Inc                   | -                         | 12,271         |
| Importaciones en transito        | 25,748                    | 154,832        |
| Mag-Gage                         | 1,318                     | 957            |
| Sor                              | 3,869                     | -              |
| Protectotank                     | 3,272                     | -              |
| Leser                            | 6,235                     | -              |
| <b>Total inventarios</b>         | <b>40,442</b>             | <b>168,060</b> |

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |             |
|----------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u> |
| Anticipo Proveedores             | 2,815                     | 705         |
| <b>Total Pagos Anticipados</b>   | <b>2,815</b>              | <b>705</b>  |

**NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                     | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Anticipo Impuesto Renta Determinado | 1,333                     | 190           |
| ISD por Cobrar                      | 14,567                    | -             |
| SRI - Pago en Exceso                | 3,447                     | 9,503         |
| IVA Importaciones                   | 1,304                     | -             |
| Anticipo Retenciones                | 32,793                    | 5,190         |
| Credito Tributario                  | (0)                       | 21,701        |
| <b>Total Impuestos Anticipados</b>  | <b>53,443</b>             | <b>36,584</b> |

**NOTA 11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

| <u>Composición de los saldos</u>       | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|--|---------------------------|----------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Saldo Inicial                          | 444,004                   | 472,058        |
| (-) Depreciación del Periodo           | 25,126                    | 28,054         |
| <b>Total propiedad planta y equipo</b> | <b>418,878</b>            | <b>444,004</b> |

**Cuadro de Propiedad Planta y Equipo**

| Activo                | Saldo al 31 de Diciembre 2017 | Venta - Salida | Compra - Ingreso | Saldo al 31 de Diciembre 2016 |
|-----------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------------------|
| Edificios             | 298,800                       | 0              | 0                | 298,800                       |
| Vehiculos             | 162,838                       | 0              | 0                | 162,838                       |
| Terrenos              | 39,314                        | 0              | 0                | 39,314                        |
| Equipo de Oficina     | 11,182                        | 0              | 0                | 11,182                        |
| Equipo de Computacion | 9,545                         | 0              | 0                | 9,545                         |
| <b>Total activos</b>  | <b>521,679</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>521,679</b>                |

**Cuadro de Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo**

| Activo                       | Saldo al 31 de Diciembre 2017 | Venta - Salida | Dep. 2017       | Saldo al 31 de Diciembre 2016 |
|------------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------------|
| Dep. Acum. Eq de Oficina     | (5,741)                       | 0              | (1,118)         | (4,623)                       |
| Dep. Acum. Eq de Computacion | (9,545)                       | 0              | (254)           | (9,291)                       |
| Dep. Acum. Edificios         | (26,442)                      | 0              | (7,470)         | (18,972)                      |
| Dep. Acum. Vehiculos         | (61,073)                      | 0              | (16,284)        | (44,789)                      |
| <b>Total activos</b>         | <b>(102,801)</b>              | <b>0</b>       | <b>(25,126)</b> | <b>(77,675)</b>               |

**NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

| <u>Composición de los saldos</u>          | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|---|---------------------------|--------------|
|   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Activo por Impuesto Diferido              | 4,238                     | 4,238        |
| <b>Total activo por impuesto diferido</b> | <b>4,238</b>              | <b>4,238</b> |

**NOTA 13. PROVEEDORES**

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                     | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Proveedores del Exterior            | 154,686                   | 145,078        |
| Proveedores Locales                 | 25,759                    | 32,543         |
| <b>Total de pasivos financieros</b> | <b>180,445</b>            | <b>177,620</b> |

| <u>Proveedor</u>                           | <u>Saldo</u>   |
|--|----------------|
| Leser Gmbh &Co. Kg                         | 33,462         |
| Metso Peru S.A.                            | 22,828         |
| Process Level Technolog Ltd                | 18,484         |
| Protectotank Sa De Cv                      | 18,343         |
| Sor  | 13,766         |
| Argus                                      | 12,068         |
| Cashco Inc                                 | 10,233         |
| Mas Logistics & Customs Maslog Og Cia Ltda | 7,793          |
| Schryver Del Ecuador S.A.                  | 6,171          |
| Pillajo Simbaña Maria Teresa               | 4,191          |
| Augusto Efrain Cardenas Barrionuevo        | 3,420          |
| Villarreal Cruz Yolanda Hipatia            | 2,996          |
| Alaire Cia Ltda                            | 2,308          |
| Servicio De Rentas Internas                | 2,189          |
| Otros Proveedores Menores                  | 22,192         |
| <b>Total Proveedores</b>                   | <b>180,445</b> |

#### NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

| <u>Composición de los saldos</u>            | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|---|---------------------------|--------------|
|   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Cardenas Ponce Augusto                      | 0                         | 2,525        |
| Cardenas P Elena Zulay                      | 6,669                     | -            |
| <b>Total cuentas por pagar relacionadas</b> | <b>6,669</b>              | <b>2,525</b> |

#### NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre</u> |             |
|-------------------------------------|---------------------------|-------------|
|                                     | <u>2017</u>               | <u>2016</u> |
| Anticipo Clientes                   | 248                       | 235         |
| Ponce Garcia Ma. Teresa             | 19,000                    | -           |
| <b>Total de pasivos financieros</b> | <b>19,248</b>             | <b>235</b>  |

#### NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

| <u>Composición de los saldos</u>      | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                       | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Tarjeta de Credito                    | 2,932                     | 2,837        |
| <b>Total obligaciones financieras</b> | <b>2,932</b>              | <b>2,837</b> |

**NOTA 17. OBLIGACIONES FISCALES**

| <u>Composición de los saldos</u>   | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                    | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Impuesto a la Renta                | 15,008                    | 2,898        |
| ISD Provisión                      | 137                       | -            |
| Retención en la fuente             | 534                       | 1,029        |
| IVA Ventas                         | 15,740                    | -            |
| Retención IVA                      | 584                       | 1,385        |
| <b>Total obligaciones fiscales</b> | <b>32,003</b>             | <b>5,311</b> |

**Cálculo Del Impuesto A La Renta Causado**

| <u>Descripción</u>  | <u>Valor Según la Cía.</u> |
|---|----------------------------|
| <b>Utilidad / Pérdida Del Ejercicio</b>                           | <b>90,605</b>              |
| <b>Diferencias Permanentes:</b>                                   |                            |
| (-) Participación A Trabajadores                                  | (13,591)                   |
| (+) Gastos No Deducibles Locales                                  | 12,978                     |
| <b>Total De Diferencias Permanentes</b>                           | <b>(612)</b>               |
| <b>Diferencias Temporarias</b>                                    |                            |
| Por Otras Diferencias Temporarias (Creación De Interes Implicito) | 5,161                      |
| <b>Total De Diferencias Temporarias</b>                           | <b>5,161</b>               |
| <b>Utilidad Gravable</b>  | <b>95,154</b>              |
| <b>Impuesto A La Renta Causado</b>                                | <b>20,934</b>              |

**Cálculo Del Impuesto A La Renta A Pagar / Saldo A Favor Del Contribuyente**

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Impuesto A La Renta Causado</b>                                 | <b>20,934</b> |
| <b>Menos:</b>  |               |
| Anticipo Determinado Correspondiente Al Ejercicio Fiscal Corriente | 17,138        |
| Impuesto A La Renta Causado Mayor Al Anticipo Determinado          | 3,796         |
| <b>Mas:</b>  |               |
| Saldo Del Anticipo Pendiente De Pago                               | 17,138        |
| <b>Menos:</b>  |               |
| Crédito Tributario De Años Anteriores                              | 8,440         |
| <b>Subtotal Impuesto A Pagar</b>                                   | <b>12,494</b> |

**NOTA 18. OBLIGACIONES LABORALES**

| <u>Composición de los saldos</u>    | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                     | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Multas por Pagar                    | 70                        | 70            |
| Participaciones por Pagar           | 24,922                    | 16,614        |
| Sueldos por Pagar                   | 6,134                     | 9,789         |
| Liquidaciones por Pagar             | 1,115                     | -             |
| Remuneraciones Varias por Pagar     | 35,000                    | -             |
| IESS por Pagar                      | 5,014                     | 5,012         |
| Beneficios Sociales                 | 1,687                     | 11,905        |
| <b>Total obligaciones laborales</b> | <b>73,942</b>             | <b>43,391</b> |

**NOTA 19. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LP**

| <u>Composición de los saldos</u>                   | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|--|---------------------------|---------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Cardenas Barrionuevo Augusto Efrain                | 95,384                    | 14,500        |
| Cardenas Ponce Augusto Javier                      | 102,041                   | 2,573         |
| Cardenas Ponce Diana Vanessa                       | 1,979                     | -             |
| Cardenas Ponce Elena Zulay                         | 23,258                    | 14,258        |
| Benef. Ctas por pagar que no generan intereses ACP | (27,475)                  | -             |
| <b>Total cuentas por pagar relacionadas LP</b>     | <b>195,187</b>            | <b>31,331</b> |

**NOTA 20. OBLIGACIONES FINANCIERAS LP**

| <u>Composición de los saldos</u>         | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|--|---------------------------|---------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Total general                            | 114,500                   | 99,000        |
| <b>Total obligaciones financieras LP</b> | <b>114,500</b>            | <b>99,000</b> |

**NOTA 21. PROVISIONES LABORALES LARGO PLAZO**

| <u>Composición de los saldos</u>               | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|--|---------------------------|----------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Despidos y Desahucios                          | 19,348                    | 33,367         |
| Jubilacion Patronal                            | 65,622                    | 92,194         |
| <b>Total provisiones laborales largo plazo</b> | <b>84,970</b>             | <b>125,561</b> |

**NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

| <u>Composición de los saldos</u>          | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|---|---------------------------|---------------|
|   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Pasivo por Impuesto Diferido              | 260                       | 18,306        |
| <b>Total pasivo por impuesto diferido</b> | <b>260</b>                | <b>18,306</b> |

**NOTA 23. CAPITAL**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Cárdenas Barrionuevo Augusto     | 12,635                    | 12,635        |
| Cárdenas Ponce Augusto           | 12,635                    | 12,635        |
| Cardenas Ponce Diana Vanessa     | 12,635                    | 12,635        |
| Cardenas Ponce Elena             | 12,635                    | 12,635        |
| <b>Total capital</b>             | <b>50,540</b>             | <b>50,540</b> |

**NOTA 24. RESERVAS**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |               |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>   |
| Reserva Legal                    | 10,734                    | 9,962         |
| Reserva Capital                  | 136                       | 136           |
| <b>Total reservas</b>            | <b>10,870</b>             | <b>10,098</b> |

**NOTA 25. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

| <u>Composición de los saldos</u>              | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|---|---------------------------|----------------|
|   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Cárdenas Barrionuevo Augusto                  | 10,000                    | 88,999         |
| Cárdenas Ponce Augusto                        | -                         | 119,468        |
| <b>Total aportes futuras capitalizaciones</b> | <b>10,000</b>             | <b>208,468</b> |

**NOTA 26. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

| <u>Composición de los saldos</u>         | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|--|---------------------------|----------------|
|  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Pérdida (Ganancia) Calculo Actuarial     | 207,867                   | 153,364        |
| Superavit por Revaluacion de Activos     | 83,979                    | 83,979         |
| <b>Total otros resultados integrales</b> | <b>291,846</b>            | <b>237,343</b> |

**NOTA 27. RESULTADOS ACUMULADOS**

|                                    | Al 31 de Diciembre |                 |
|------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                    | 2017               | 2016            |
| <u>Composición de los saldos</u>   |                    |                 |
| Utilidad Acumulada                 | 128,219            | 91,599          |
| Perdidas Acumuladas                | (227,541)          | (125,305)       |
| <b>Total resultados acumulados</b> | <b>(99,322)</b>    | <b>(33,705)</b> |

**NOTA 28. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

|                                       | Al 31 de Diciembre |               |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                       | 2017               | 2016          |
| <u>Composición de los saldos</u>      |                    |               |
| Utilidades del Ejercicio              | 49,919             | 16,951        |
| <b>Total resultados del ejercicio</b> | <b>49,919</b>      | <b>16,951</b> |

**NOTA 29. INGRESOS**

|                                   | Al 31 de Diciembre |                  |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|
|                                   | 2017               | 2016             |
| <u>Composición de los saldos</u>  |                    |                  |
| Comisiones                        | 11,000             | 42,200           |
| Instrumentación                   | 594,880            | 451,903          |
| Mantenimiento                     | 67,337             | 130,209          |
| Medidores De Flujo Y Computadores | 49,066             | 56,031           |
| Seguridad                         | 425,874            | 421,349          |
| Servicios                         | 17,033             | -                |
| Descuentos en Ventas              | 0                  | (2,398)          |
| <b>Total de ingresos</b>          | <b>1,165,189</b>   | <b>1,099,293</b> |

**NOTA 30. OTROS INGRESOS**

|   | Al 31 de Diciembre |                |
|---|--------------------|----------------|
|   | 2017               | 2016           |
| <u>Composición de los saldos</u>          |                    |                |
| Intereses ganados SRI                     | 0                  | 755.35         |
| Otros Ingresos                            | 1202.6             | 157476.4       |
| Ingreso por Activos por Impuesto Diferido | 40292.69           | 0              |
| <b>Total otros ingresos</b>               | <b>41,495</b>      | <b>158,232</b> |

**NOTA 31. COSTO DE VENTA**

| <u>Composición de los saldos</u>  | <u>Al 31 de Diciembre</u> |                |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------|
|                                   | <u>2017</u>               | <u>2016</u>    |
| Garantías                         | 2,550                     | 4,169          |
| Instrumentación                   | 317,171                   | 276,365        |
| Mantenimiento                     | 40,608                    | 96,798         |
| Medidores De Flujo Y Computadores | 31,590                    | 43,898         |
| Seguridad                         | 283,344                   | 276,436        |
| Servicios                         | 6,022                     | -              |
| <b>Total Costo de Ventas</b>      | <b>681,285</b>            | <b>697,665</b> |

**NOTA 32. GASTOS OPERACIONALES**

| Composición de los saldos                   | Al 31 de Diciembre |                |
|---|--------------------|----------------|
|   | 2017               | 2016           |
| 1.5 por Mil                                 | 928                | 950            |
| Adecuaciones y Mobiliario                   | 669                | 2,117          |
| Agasajos                                    | 559                | 1,773          |
| Alimentacion                                | 2,054              | 3,540          |
| Aporte Patronal I.E.S.S.                    | 16,046             | 29,836         |
| Atención Clientes                           | 321                | 7,899          |
| Bono de Eficiencia                          | 14,180             | 414            |
| Bono de Resultados                          | 35,000             | -              |
| Bono Navideño                               | 2,040              | 350            |
| Camara de Comercio de Quito                 | 381                | 318            |
| Capacitación Personal                       | 1,092              | 1,250          |
| Catalogos                                   | 38                 | -              |
| Colegio de Contadores Publicos de Pichincha | 70                 | -              |
| Combustibles y Lubricantes                  | 2,597              | 2,646          |
| Comisiones                                  | 2,270              | 3,314          |
| Compensacion Salario Digno                  | 895                | -              |
| Contribucion Solidaria sobre Utilidades     | -                  | 1,222          |
| Convencion Anual                            | 4,437              | 571            |
| Decimo Cuarto Sueldo                        | 2,954              | 3,012          |
| Decimo Tercer Sueldo                        | 9,027              | 15,924         |
| Despidos y Deshaucios                       | 6,214              | 9,174          |
| Diferencia en tipo de cambio                | -                  | 815            |
| Donaciones                                  | 871                | 1,600          |
| Edificios                                   | 7,470              | 7,470          |
| Entidades de Control                        | 8                  | 67             |
| Equipo de Computacion                       | -                  | 3,195          |
| Equipo de Oficina                           | 1,118              | 1,163          |
| Equipo Electronico                          | 254                | -              |
| Equipo Electronico                          | 701                | 3,949          |
| Estadia                                     | 5,412              | 2,888          |
| Estudio Actuarial                           | 550                | -              |
| Ferias y Eventos publicitarios              | 3,145              | 703            |
| Fletes y Courier                            | 221                | 1,684          |
| Fondos de Reserva                           | 10,890             | 19,167         |
| Garantias                                   | 940                | -              |
| Gasto Participación trabajadores            | 13,591             | 5,219          |
| Gastos de Gestion                           | 11,737             | 7,670          |
| Gastos de Importacion                       | 6,564              | 30,679         |
| Honorarios Profesionales                    | 32,490             | 37,989         |
| Horas Extras                                | 657                | 1,686          |
| Imppto.Predial                              | 226                | 214            |
| Impuesto a la Renta                         | 27,096             | 12,625         |
| Impuesto Salida de Divisas                  | 361                | 4,323          |
| Impuestos no Retenidos                      | 37                 | 124            |
| Intereses y Multas Fiscales                 | 1,150              | 219            |
| Intereses y Multas I.E.S.S.                 | 180                | 98             |
| Internet - Correo                           | -                  | 663            |
| IVA Gasto (Factor Proporcional)             | 1,808              | 723            |
| Jubilacion Patronal                         | 10,502             | 11,789         |
| Legales y Judiciales                        | 1,196              | 144            |
| Lisencias Virtuales                         | 120                | -              |
| Luz y Agua                                  | 1,103              | 1,521          |
| Materiales de Limpieza y Cafeteria          | 407                | 1,208          |
| Movilizacion                                | 1,355              | 10,836         |
| Muebles y Equipos                           | 8                  | -              |
| Multa Entrega Extemporanea                  | 54                 | -              |
| Oficinas                                    | 151                | 35             |
| Otros                                       | 3,390              | 609            |
| Otros gastos NO Deducibles                  | 11                 | 356            |
| Pasajes                                     | 8,354              | 5,030          |
| Patente Municipal                           | 5,173              | 5,100          |
| Publicidad y Propaganda                     | 6,577              | 3,288          |
| Seguros                                     | 2,929              | 10,580         |
| Servicios Tecnicos Locales                  | 2,266              | 844            |
| Software Contable                           | 755                | 100            |
| Sueldos                                     | 128,254            | 216,309        |
| Superintendencia de Companias               | 757                | 935            |
| Telefono - Fax                              | 8,013              | 6,987          |
| Trabajos Ocasionales                        | 1,596              | 51             |
| Uniformes                                   | 183                | 186            |
| Utiles de Oficina                           | 4,368              | 3,460          |
| Vacaciones                                  | 3,319              | -              |
| Varios                                      | 1,954              | 368            |
| Vehiculos                                   | 25,342             | 25,702         |
| Vigilancia Privada                          | 2,222              | 2,037          |
| Gasto interes implicito                     | 11,865             | -              |
| <b>Total gastos administrativos</b>         | <b>461,472</b>     | <b>536,718</b> |

**NOTA 33. GASTO FINANCIERO**

| <u>Composición de los saldos</u> | <u>Al 31 de Diciembre</u> |              |
|----------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                  | <u>2017</u>               | <u>2016</u>  |
| Comisiones Bancarias             | 3,028                     | 1,782        |
| Gastos Bancarios                 | 1,225                     | 1,754        |
| Intereses Bancarios              | 9,703                     | 2,061        |
| Intereses x Financiamiento       | 52                        | 593          |
| <b>Total gasto financiero</b>    | <b>14,009</b>             | <b>6,190</b> |

**NOTA 34. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2017 Directmarket Cía. Ltda., mantiene transacciones con su parte relacionada:

**Cuentas por Cobrar**

| <u>Cuenta</u>                 | <u>2016</u> | <u>CxC</u>   | <u>Pagos</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| Cardenas Ponce Augusto Javier | 110         | 2,436        | 2,546        | -           |
| Cardenas Ponce Diana Vanessa  | 177         | -            | 177          | -           |
| Cardenas Ponce Elena Zulay    | 153         | 6,850        | 7,003        | -           |
| <b>Totales</b>                | <b>439</b>  | <b>9,286</b> | <b>9,726</b> | <b>-</b>    |

**Cuentas por Pagar**

| <u>Cuenta</u>                       | <u>2016</u>   | <u>Abonos</u> | <u>CxP</u>     | <u>2017</u>    |
|-------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Cardenas Ponce Elena Zulay          | 14,258        | 19,792        | 35,460         | 29,927         |
| Cardenas Ponce Augusto Javier       | 5,098         | 25,525        | 122,468        | 102,041        |
| Cardenas Ponce Diana Vanessa        | -             | 3,000         | 4,979          | 1,979          |
| Cardenas Barrionuevo Augusto Efraín | 14,500        | 3,115         | 83,999         | 95,384         |
| <b>Totales</b>                      | <b>33,856</b> | <b>51,432</b> | <b>246,907</b> | <b>229,331</b> |

**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 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**NOTA 35. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**RiesgosGestión 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 estos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas

administración del riesgo para que estén de acuerdo con 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 36. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

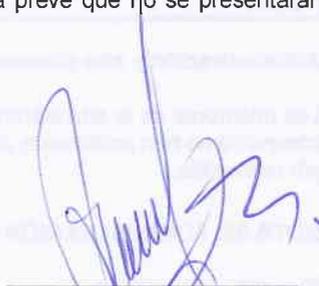
Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2017 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.



Cardenas Augusto Efrain  
Representante Legal



Nancy Coral  
Contadora General