

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
DALKASA S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DALKASA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DALKASA S. A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamentos de la Opinión

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **DALKASA S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

3. La Administración de **DALKASA S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de **DALKASA S. A.** es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración de **DALKASA S. A.** tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados de la Administración de **DALKASA S. A.** son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

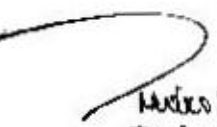
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario y el Art. 279 de su Reglamento de Aplicación correspondiente a **DALKASA S. A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.



Pedro B. Villalta - Socio
RNC No. 23959

PREVAUDITSA
SC - RNE No. 2-883

2 de Febrero del 2017
Guayaquil, Ecuador

DALKASA S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	134,647	209,921
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	30,837	29,241
Cuenta por cobrar a compañías relacionadas (Nota 5)	857,609	303,619
Inventarios (Nota 6)	454,881	586,569
Seguros pagados por adelantado	4,709	912
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	64,387	99,519
Total activos corrientes	1,547,070	1,229,781
Activos no corrientes:		
Mobiliarios y equipos, neto (Nota 8)	264,337	259,938
Otros activos	1,992	6,074
Total activos no corrientes	266,329	266,012
Total activos	1,813,399	1,495,793
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamo, sobregiro bancario	-	21,573
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	72,367	33,831
Cuenta por pagar a compañías relacionadas (Nota 5)	433,081	334,283
Obligaciones acumuladas (Nota 10)	52,019	20,562
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 7)	42,538	12,016
Total pasivos corrientes	600,005	422,265
Pasivos no corrientes		
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	20,864	14,129
Total pasivos no corrientes	20,864	14,129
Total pasivos	620,869	436,394
Patrimonio:		
Capital pagado (Nota 13)	1,239,635	1,239,635
Reserva legal	40,291	39,106
Déficit acumulado:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	(8,237)	(8,237)
Pérdidas acumuladas	(79,159)	(211,105)
Total patrimonio	1,192,530	1,059,399
Total pasivos y patrimonio	1,813,399	1,495,793

Sr. Webster Cevallos Jalil
Representante Legal

CPA. Richard Santos
Contador General

DALKASA S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Ventas netas (Nota 5)	2,041,638	1,633,378
Costo de venta (Nota 5)	(1,330,174)	(1,224,932)
Utilidad bruta	711,464	408,446
Gastos de ventas y administración (Nota 14)	(549,114)	(354,316)
Costo financiero	(1,320)	(2,100)
Otros ingresos (egresos), netos	19,236	(20,480)
Utilidad antes de impuesto a la renta	180,266	31,550
Gastos por impuesto a la renta (Nota 7)	(45,492)	(19,708)
Utilidad neta del año	134,774	11,842
Otro resultado integral:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al		
Resultado del ejercicio:		
Pérdidas actuariales (Nota 11)	(1,643)	(2,237)
Ingresos diferidos (Nota 7)	-	899
Total resultado integral del año	133,131	10,504


Sr. Webster Cevallos Jali
Representante Legal


CPA. Richard Santos
Contador General

DALKASA S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	<u>Déficit Acumulado</u>				
	Capital Pagado	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción de las NIIF para las PYMES (US Dólares)	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	1,239,635	28,803	(8,237)	(203,614)	1,056,587
Apropiación	-	10,303	-	(10,303)	-
Ajuste, impuesto a la renta 2014	-	-	-	(7,692)	(7,692)
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	10,504	10,504
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	1,239,635	39,106	(8,237)	(211,105)	1,059,399
Apropiación	-	1,185	-	(1,185)	-
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	133,131	133,131
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	1,239,635	40,291	(8,237)	(79,159)	1,192,530

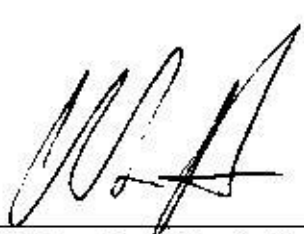

Sr. Webster Cevallos Jalil
Representante Legal


CPA. Richard Santos
Contador General

DALKASA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,013,485	1,634,117
Pagado a proveedores y empleados	(1,988,726)	(1,368,445)
Efectivo generado por las operaciones	24,759	265,672
Costo financiero	(1,320)	(2,100)
Impuesto a la renta pagado	(45,492)	(19,708)
Otros (egresos) ingresos, netos	19,236	(20,480)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(2,817)	223,384
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	(50,261)	(52,503)
Venta y/o retiros de mobiliarios y equipos	-	1,712
Disminución en otros activos y cargos diferidos	-	236
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(50,261)	(50,555)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento sobregiro bancario	(21,573)	19,816
Pagos de beneficios definidos	(623)	(1,275)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(22,196)	18,541
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(75,274)	191,370
Efectivo en caja y bancos al principio del año	209,921	18,551
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	134,647	209,921
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	134,774	11,842
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	284	-
Provisión de beneficios definidos	5,715	4,366
Depreciación de mobiliarios y equipos y amortizaciones	49,944	45,764
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,880)	(26,364)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(553,989)	242,125
Disminución (aumento) en inventarios	131,688	(33,144)
Aumento en gastos anticipados	(3,798)	(828)
Disminución en activos por impuestos corriente	35,132	2,323
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	38,535	(15,511)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a compañías relacionadas	98,799	(419)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas	31,457	(13,030)
Aumento en pasivo por impuestos corriente	30,522	6,260
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(2,817)	223,384


Sr. Webster Cevallos Jalil
Representante Legal


CPA. Richard Santos
Contador General

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, producción y comercialización de tanques para el almacenamiento de agua.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de Agosto del 2003 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 12 de Septiembre del 2003.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Av. Principal s/n, vía a Daule Km. 15.5 - Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantenía 26 y 16 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con la información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. Excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base al método actuarial.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Efectivo en Caja y Banco

Efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

Instrumentos Financieros

Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se presentan en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos y pasivos no corrientes.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Proviene principalmente de facturas por ventas de inventarios. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros Pasivos Financieros

Están representados por sobregiros bancarios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas, son medido inicialmente a su valor razonable, netos de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por intereses reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Otros Pasivos Financieros (continuación)

Préstamos, Sobregiros Bancarios

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactadas.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La Existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar provienen principalmente de compañías relacionadas razón por la cual la Compañía no ha constituido una provisión para cuentas dudosas por aquellos saldos.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Bajas de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de distribución y los gastos necesarios para la venta.

El inventario de materia prima se presenta al costo de compra y el inventario de productos terminados y trabajos en proceso incluye costos de materiales directos, mano de obra y una proporción de los costos de fabricación basados en la capacidad operativa de la planta.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipados están representados principalmente por los seguros pagados por anticipados, se encuentran registrados al costo de adquisición y son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del seguro y se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Mobiliarios y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Mobiliarios y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, las instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta por pagar corriente y el gasto de 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 contables, debido a las partidas de ingresos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal - Beneficio Post Empleo (continuación)

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio - Beneficios por Terminación

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones y la participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de tanques son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entrega los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado integral.

Estimaciones Contables

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

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

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.

Provisión para cuentas dudosas

La compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas o más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presten una antigüedad entre 90 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

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

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	23.71%	30.73%
Vida laboral promedio remanente (2016: 8.4 y 2015: 8.8 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2016 y 2015: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio, según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015, la Compañía registro ajuste en la medición de los planes de beneficios definidos por ganancias actuariales y ajustes por ingresos diferidos.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Caja	1,850	1,116
Bancos	132,797	208,805
	<u>134,647</u>	<u>209,921</u>

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	28,250	17,485
Provisión para cuentas dudosas	(284)	(17,388)
Subtotal	<u>27,966</u>	<u>97</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	1,185	800
Servicio de Rentas Internas	-	28,275
Funcionarios y Empleados	438	-
Otras	<u>1,248</u>	<u>69</u>
	<u>30,837</u>	<u>29,241</u>

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de inventarios con plazo de hasta 70 días promedios y sin interés.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como siguen:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(17,388)	(23,937)
Provisión	(284)	-
Castigos	17,388	6,549
Saldo al final del año	(284)	(17,388)

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2016	2015
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	813,598	293,622
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	44,011	9,997
			<u>857,609</u>	<u>303,619</u>
Por pagar:				
Rotoplas de Monterrey S. A. de C.V.	Relacionada	Monterrey	190,203	178,500
Dalka S.A.C.	Relacionada	Lima	59,221	7,477
Rotoplas Plásticos Inyectados S. A. de C.V.	Relacionada	México	141,717	118,150
Ecuaimco S. A.	Relacionada	Ecuador	18,989	30,156
La Llave S. A. de Comercio	Relacionada	Ecuador	21,246	-
Comercial Ginatta S. A.	Relacionada	Ecuador	1,705	-
			<u>433,081</u>	<u>334,283</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por ventas de inventarios, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente facturas por compras de inventarios por US\$ 669,309 (US\$ 304,127 en el 2015), sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con compañías relacionadas.

	2016	2015
	(US Dólares)	
Ventas netas:		
Ventas de inventario	1,548,169	1,630,646
Costo de ventas:		
Compra de inventario	683,830	718,736
Gastos de ventas y administración		
Arriendos	135,186	119,968
Asesorías	28,767	18,480
Honorarios profesionales	-	75,000

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DALKASA S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Productos terminados	105,515	186,056
Productos en proceso	2,744	-
Materias primas	254,891	343,859
En tránsito	91,731	56,654
	<u>454,881</u>	<u>586,569</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente e impuestos a la salida de divisas	10,633	21,391
Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones	53,754	78,128
	<u>64,387</u>	<u>99,519</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - retenciones por pagar	29,717	3,815
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,539	1,920
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	10,282	6,281
	<u>42,538</u>	<u>12,016</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	45,492	19,708
Pagos	(45,492)	(19,708)
Saldo al final del año	-	-

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	45,492	19,708
Gasto o ingreso del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>45,492</u>	<u>19,708</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	180,267	31,550
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	15,798	22,621
Utilidad gravable	<u>196,065</u>	<u>54,171</u>
Accionistas residentes en paraíso fiscal	78,607	21,718
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
	<u>19,651</u>	<u>5,429</u>
Accionistas no residentes en paraíso fiscal	117,458	32,453
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
	<u>25,841</u>	<u>7,140</u>
Impuesto a la renta causado	<u>45,492</u>	<u>12,569</u>
Impuesto a la renta mínimo	-	19,708
Retenciones en la fuente	<u>(45,492)</u>	<u>(19,708)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En el caso que existan sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residente o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición aplicaran una tarifa mayor tal como sigue:

- Tarifa del 25% cuando le pertenezca el 50% o más del capital social de la compañía, en cualquiera de las formas o tipos de sociedades tales como: accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta.
- Proporcional, cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a dicha participación.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

Con fecha de 12 de octubre de 2016, mediante registro oficial No. 860 segundo suplemento se publicó la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del artículo 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización, donde los principales cambios son:

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- **Ley de Régimen Tributario Interno**, se agrega en el artículo 10 al final del numeral 12, "una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratada a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores".
- Se incluye en el artículo 27, a Subsectores del sector agropecuario, pesquero o acuicultor que podrán acogerse al régimen de Impuesto a la Renta Único.
- Se sustituye el segundo inciso del literal i) del numeral 2 del artículo 41, donde se abre la posibilidad de solicitar la devolución del anticipo.
- También se incluye a continuación del literal n) del numeral 2 del artículo 42, que las operadoras de transporte público y comercial excluyan de los activos, costos, gastos y patrimonio el valor de las unidades de transporte y sus acoples.
- Se modifica y agrega en el artículo 159 a continuación del numeral final de la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador: "11, los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

Con fecha 30 de diciembre de 2016, se publicaron

- En el registro No. 913 Suplemento Séptimo, LEY ORGÁNICA PARA EVITAR LA ESPECULACIÓN SOBRE EL VALOR DE LAS TIERRAS Y FIJACIÓN DE TRIBUTOS.
- Mediante registro oficial No. 913 Séptimo Suplemento, se dio Resolución CPT-RES-2016-09, que refórmese la resolución No. CPT-03-2012, la misma que establece el listado de materias primas, insumos y bienes de capital, por cuyas importaciones, realizadas con la finalidad de ser incorporados en procesos productivos, se genere y pague el impuesto a la salida de divisas que, a su vez, podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente, por cinco ejercicios fiscales, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Mediante Registro Oficial No. 912 Tercer Suplemento del 29 de diciembre de 2016, se emite Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000522, que reforma las resoluciones NAC-DGERCGC16-00000366, establéese las normas que regulan la exoneración del pago del saldo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2015; y NACDGERCGC16-00000377, establéese el procedimiento para la devolución de los valores exonerados de las cuotas del rise pagadas desde abril hasta diciembre de 2016 y la baja de obligaciones remitidas correspondientes a cuotas cuyo vencimiento haya sido en los meses de abril y mayo de 2016.

Mediante Registro Oficial No. 903 Suplemento del 16 de diciembre del 2016, se emite la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000479; emítanse las normas para la declaración y pago del impuesto a la renta en enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación concesión o similares y aprobar el "Formulario 119" para la declaración y pago del impuesto.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2014	Cargo (abono) al Patrimonio ORI	31 de Diciembre del 2015	Cargo (abono) al Patrimonio ORI	31 de Diciembre del 2016
	(US Dólares)				
Activo por impuesto diferido:					
Provisión para cuentas dudosas	3,420	(3,420)	-	-	-
	3,420	(3,420)	-	-	-
Pasivo por impuesto diferido:					
Ajustes a la depreciación de maquinarias y equipos	(4,319)	4,319	-	-	-
	(4,319)	4,319	-	-	-

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta	180,266	31,550
Impuesto a la renta corriente	45,492	19,708
Tasa efectiva de impuesto	25.24%	62.46%

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Mobiliarios y Equipos

El saldo de mobiliarios y equipos es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	598,845	548,584
Depreciación acumulada y deterioro	(334,508)	(288,646)
	264,337	259,938
Clasificación:		
Instalaciones	65,776	75,525
Mejoras en propiedades arrendadas	16,275	18,342
Maquinarias y equipos	154,277	148,132
Muebles y enseres	7,469	8,869
Vehículos	19,627	6,084
Equipos de computación	913	2,986
Total al costo	264,337	259,938

Los movimientos del costo de mobiliarios y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones	Mejoras en Propiedades Arrendadas	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
Costo o valuación:							
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	142,350	10,587	301,755	15,375	12,907	21,937	504,911
Adiciones	3,195	10,384	30,558	3,366	5,000	-	52,503
Transferencias	-	-	(8,578)	(252)	-	-	(8,830)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	145,545	20,971	323,735	18,489	17,907	21,937	548,584
Adiciones	1,781	-	32,890	-	15,043	547	50,261
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	147,326	20,971	356,625	18,489	32,950	22,484	598,845

Los movimientos de la depreciación acumulada y deterioro de mobiliario fueron como sigue:

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Mobiliarios y Equipos (continuación)

	Instalaciones	Mejoras en Propiedades arrendadas	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Total
	(US Dólares)						
Depreciación y deterioro:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	(55,900)	(819)	(158,382)	(8,374)	(11,323)	(15,202)	(250,000)
Depreciación del año	(14,120)	(1,810)	(24,155)	(1,430)	(500)	(3,749)	(45,764)
Ajuste de baja	-	-	6,934	184	-	-	7,118
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	(70,020)	(2,629)	(175,603)	(9,620)	(11,823)	(18,951)	(288,646)
Depreciación del año	(11,530)	(2,867)	(26,745)	(1,400)	(1,500)	(2,620)	(45,862)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	(81,550)	(4,696)	(202,348)	(11,020)	(13,323)	(21,571)	334,508

9. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Proveedores	42,625	13,224
Anticipos de clientes	4,879	636
Otras	24,863	19,971
	<u>72,367</u>	<u>33,831</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 30 días y sin interés.

10. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Beneficios sociales	20,207	14,994
Participación de trabajadores	31,812	5,568
	<u>52,019</u>	<u>20,562</u>

Los movimientos de las obligaciones acumuladas al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Obligaciones Acumuladas (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	9,712	23,879
Provisiones	45,401	5,568
Pagos	(40,119)	(23,879)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	14,994	5,568
Provisiones	50,253	31,812
Pagos	(45,040)	(5,568)
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	20,207	31,812

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	17,124	11,099
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	3,740	3,030
	20,864	14,129

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	11,099	7,212
Costo de los servicios del período corriente	3,315	2,461
Costo financiero	700	472
Pérdida (ganancia) actuarial	2,010	954
Saldo al fin del año	17,124	11,099

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	3,030	1,589
Costo de los servicios del período corriente	1,512	1,331
Costo por intereses	188	102
Pagos	(623)	(1,275)
Pérdida (ganancia) actuarial	(367)	1,283
Saldo al fin del año	3,740	3,030

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo actual del servicio	4,827	3,792
Costo financiero	888	574
	5,715	4,366

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponden a financiamiento con compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la Compañía afecte los ingresos de la misma. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2016, la Compañía no mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes corporativos entre 30 a 60 días y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo.

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito (continuación)

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por **DALKASA S. A.**, y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana. La Compañía, **asume** los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus productos. Dado el posicionamiento que tiene la Compañía en el mercado, **se puede considerar** que el riesgo de mercado asumido es moderado.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 1.239.635 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

14. Gastos de Venta y Administración

Los gastos de venta y administración consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	124,544	70,162
Honorarios profesionales	7,953	77,618
Gastos de guardianía	38,098	54,732
Impuestos y salida de divisas	9,942	11,018
Participación trabajadores	31,812	5,568
Mantenimiento y reparación	8,895	2,934
Servicios básicos	5,094	3,145
Depreciación	6,057	5,341
Gastos por provisión de jubilación patronal y desahucio	6,470	2,988
Otros	310,249	120,810
	549,114	354,316

DALKASA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de Febrero del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
