

# DALKASA S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2019

### 1. Identificación de la Compañía

La Compañía es una sociedad Anónima constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública del 14 de agosto de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de septiembre de 2003, con un plazo de duración de 50 años.

Sus oficinas administrativas y operativas se encuentran ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

### 2. Operaciones

El objeto principal de la Compañía lo constituye la importación, producción y comercialización de toda clase de productos plásticos de polietileno.

### 3. Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la Sección 3 "Presentación de Estados Financieros" de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2019; las NIIF para las PYMES fueron emitidas en junio del año 2009 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y modificadas en el año 2015, siendo estas modificaciones efectivas para periodos anuales que iniciaron desde el 1 de enero de 2017, y no existen cambios y/o modificaciones adicionales que deban ser mencionadas. Esta normativa se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

#### a) Bases de presentación

##### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

#### b) Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

# DALKASA S.A.

## c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y del curso legal en Ecuador.

## d) Uso de juicios y estimaciones contables

La preparación de estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones que describen los principales y significativos juicios de la Administración de **DALKASA S. A.**, tales como:

### Reconocimiento de Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Adicionalmente, también se reconoce un activo por impuestos diferidos para la compensación de pérdidas fiscales no utilizadas y créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de periodos anteriores.

### - Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido, se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras, por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

### Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar

## **DALKASA S.A.**

La Administración efectúa, al cierre de los estados financieros, un análisis de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales observado por las cobranzas de la Compañía, a fin de establecer una adecuada provisión por deterioro de las cuentas por cobrar.

### *Deterioro de activos*

A cada fecha del balance, la Administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

### *Vida útil de los Mobiliarios y equipos*

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### *Suposiciones e hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo*

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

### *Pérdidas por deterioro de activos no financieros*

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Muebles, equipos y otros, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

#### **e) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable como empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario DALKASA S. A., es una entidad con antecedentes de empresa en marcha, por el

# DALKASA S.A.

movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

## f) Instrumentos financieros básicos

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía mantiene han sido clasificados de la siguiente manera: efectivo en bancos, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar (cuentas por cobrar a partes relacionadas) y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (cuentas por pagar a partes relacionadas).

## Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

# DALKASA S.A.

i) Efectivo en bancos

El efectivo está compuesto por efectivo en depósitos monetarios en bancos locales. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

ii) Cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan a clientes en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses.

Las cuentas por cobrar – comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar, si los hubiere. Los plazos de créditos se conceden desde los 30 días hasta los 90 días.

iii) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar representan principalmente obligaciones de pago por bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones, y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo. También incluyen las obligaciones adquiridas con proveedores del exterior por importaciones de inventarios cuyos plazos de créditos van hasta los 70 días, dicho crédito no genera intereses.

iv) Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Proviene principalmente de préstamos realizados. 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.

v) Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas.

Comprenden préstamos otorgados por sus partes relacionadas, los cuales no generan intereses y no se ha determinado un plazo de vencimiento para el cumplimiento de estas obligaciones.

g) **Mobiliarios y equipos, neto**

Son reconocidos como Maquinarias, Muebles, equipos y otros, netos, aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y operativos, y que tienen una vida útil mayor a un periodo. Se encuentran registrados a su costo menos la depreciación

## DALKASA S.A.

acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han establecido indicios de deterioro.

### i) Medición en el reconocimiento inicial

Los Muebles, equipos y otros se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los Mobiliarios y equipos, comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

### ii) Medición posterior

Los elementos de Mobiliarios y equipos, posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los Mobiliarios y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor identificadas. Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los Muebles, equipos y otros se imputan a resultados. La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de los Bienes se calculan como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

### h) Depreciación de los Mobiliarios y equipos

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de los activos. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos. A continuación, se presentan las vidas útiles estimadas por la Administración para el cálculo de la depreciación para cada categoría de las propiedades, muebles, equipos y vehículos:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

### i) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

## DALKASA S.A.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente e impuestos diferidos y se reconoce en los resultados del período, excepto en la medida en que éstos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral y/o directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso, el impuesto también se reconoce en dichas partidas.

### i) Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Hasta el 31 de diciembre de 2018, la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades era del 25%, y a partir del 1 de enero de 2019 la tarifa general de impuesto a la renta para las sociedades se mantiene con la misma tasa.

### ii) Impuesto diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos presentados en los estados financieros de **DALKASA S. A.** generan el reconocimiento de activos y/o pasivos por impuestos diferidos. (Véase nota 15d)

### j) **Provisiones, Activos contingentes y Pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por

## DALKASA S.A.

parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considera como activos contingentes.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen situaciones que a criterios de la Administración de DALKASA S. A. requiera el reconocimiento de un activo y/o pasivo contingente en los estados financieros.

### k) Beneficios a los empleados

#### Beneficios a los empleados a corto plazo

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido

#### Participación de los empleados en las utilidades

De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

#### Gratificación por beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales y su correspondiente pasivo sobre las bases de las respectivas disposiciones legales vigentes en el Ecuador. Las gratificaciones corresponden a lo siguiente:

- Décimo tercer sueldo. - O bono navideño, es un beneficio que reciben los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario. Los trabajadores tienen el derecho opcional a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de las remuneraciones que perciban durante el año calendario.
- Décimo cuarto sueldo. - O bono escolar es un beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Solo se encuentran excluidos los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el artículo 115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago. Los trabajadores tienen el derecho opcional a que sus empleadores les paguen mensualmente, la parte proporcional a la doceava parte de este beneficio anual.

## DALKASA S.A.

- Fondo de reserva. - Beneficio para el trabajador que preste servicios por más de un año que corresponde al sueldo mensual o salario por cada año completo posterior al primero de sus servicios. Este beneficio se lo puede recibir en parte proporcional cada mes, de acuerdo a lo requerido por el trabajador.
- Aporte patronal al IESS. - es el valor mensual que el empleador debe cumplir por sus trabajadores afiliados al IESS, que corresponde al 12,15% del sueldo recibido en el mes.
- Descanso Vacacional.- la Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

### **Beneficios post - empleo y por terminación**

#### *Beneficios post – empleo – jubilación patronal y desahucio*

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que entre 20 y 25 años o más, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El efecto acumulativo de la OBD se reconoce en los resultados del período y el pasivo reconocido en el estado de situación financiera por los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de cierre de los estados financieros.

La Compañía ha establecido como política contable el registro de la Provisión de Jubilación Patronal, por lo cual, se presenta un pasivo y un gasto sobre los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

#### *Beneficios de terminación*

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de finiquitar el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral ecuatoriana, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de

## **DALKASA S.A.**

retiro. En base a lo antes indicado, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración estima que no es necesario reconocer un pasivo por este concepto.

### **l) Capital social, reservas y distribución de dividendos**

El estado de cambios en el patrimonio de los accionistas incluye: el capital social, aportes para futuras capitalizaciones, las reservas legal y facultativa y, los resultados acumulados. (véase *nota 14*). El capital social representa las acciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

#### **Reserva legal**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

#### **Reserva facultativa**

La Ley de Compañías dispone que de las utilidades de cada ejercicio económico se podrá establecer una reserva facultativa de acuerdo a las necesidades y requerimiento de los accionistas de la Compañía.

#### **Resultados Acumulados**

Incluyen los Resultados por Aplicación de NIIF por Primera Vez y todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

##### **- Resultados por aplicación de NIIF por primera vez**

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

##### **- Resultados acumulados**

De acuerdo a la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general.

# DALKASA S.A.

## - *Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros, en el período en el cual los dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas.

## m) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero. Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

## n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento comercial que la Compañía pueda otorgar como financiamiento, sin embargo, debido a que no ha existido financiamiento los ingresos han sido registrados sin generar ningún descuento por financiamiento.

La compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, y es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la compañía y se cumpla con los criterios específicos para cada tipo de ingreso como se describe más adelante.

Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la entrega del producto hayan sido resueltas. Los ingresos de la compañía se reconocen cuando ha entregado el producto al cliente de acuerdo con la condición pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

### Venta de bienes

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los productos han sido transferidos al comprador.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de inventarios de productos terminados para la industria de tanques para el almacenamiento de agua, biodigestores y accesorios de productos Rotoplas, y se presentan por separado de cualquier devolución que la Compañía pueda recibir y/o descuentos o rebajas que pueda otorgar.

## o) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a los resultados del período en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

# DALKASA S.A.

## p) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Flujos de efectivo:** Comprende el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía que es la venta de bienes, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la Sección 7 de la NIIF para las Pymes), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperan liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantienen fundamentalmente para negociación;
- iii) deben liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos son clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la Sección 3 de la NIIF para las Pymes, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso

# DALKASA S.A.

normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## 4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen, deudas con partes relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

La Administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso:

### a) Riesgos Financieros

#### i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

#### Deudores por ventas de inventarios

La Compañía posee varias cuentas por cobrar a Clientes, las cuales se han generado de acuerdo al plazo de crédito que se otorga, el cual va desde los 30 días hasta los 90 días plazos. Generalmente, las cuentas por cobrar clientes se recuperan en el corto plazo, sin embargo, en el caso de cuentas de dudoso recaudo, la Administración analiza su riesgo de recuperación y registra una provisión para dichas cuentas.

#### ii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros. El objetivo de la Administración, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

## DALKASA S.A.

### - Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no mantiene financiamientos 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 liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad de la Compañía para responder ante los compromisos financieros adquiridos y a su capacidad para ejecutar sus planes de negocios con fuentes de financiamiento estables.

La Gerencia tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como su gestión de liquidez.

Las obligaciones principales de la Compañía son pasivos mantenidos con Compañías relacionadas; en tal sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

### c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la Compañía y la transformación de los productos.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control, basados en sistemas de reportes internos y externos.

## 5. Saldos y Transacciones con partes relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado transacciones por cuentas y préstamos de compañías relacionadas.

# DALKASA S.A.

	Naturaleza de relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
(US Dólares)				
<b>Activos</b>				
<b><u>Cuentas por cobrar a partes relacionadas, Corto Plazo:</u></b>				
Ecuaimco S.A. [1]	Relacionada	Ecuador	482.038	794.460
Comercial Ginatta S.A. [1]	Relacionada	Ecuador	106.037	85.940
La Llave S. A. de Comercio [1]	Relacionada	Ecuador	49	-
Sociedad Comercial La Llave S. A. [2]	Relacionada	Bolivia	21.000	-
			<b>609.124</b>	<b>880.400</b>
<b>Pasivos</b>				
<b><u>Cuentas por pagar a partes relacionadas, Corto Plazo:</u></b>				
Rotoplas de Monterrey S. A. de C.V. [3]	Relacionada	México	139.237	204.501
Dalka S. A. C. [3]	Relacionada	Perú	-	94.701
Rotoplas Plásticos Inyectados S. A. de C. V. [3]	Relacionada	México	70.384	70.374
Ecuaimco S.A. [3]	Relacionada	Ecuador	3.031	17.019
La Llave S. A. de Comercio [4]	Relacionada	Ecuador	27.259	33.447
Otros [3]	-	-	1.121	1.813
			<b>241.032</b>	<b>421.854</b>
<b><u>Cuentas por pagar a Accionistas, Corto Plazo [5]:</u></b>				
Distribución de dividendos accionistas por pagar			50.582	-
Retenciones por pago de dividendos			(7.808)	-
Contribución solidaria			(4.756)	-
			<b>38.018</b>	<b>-</b>

[1] Son transacciones comerciales por ventas de inventarios, cabe indicar que la compañía da un crédito de 90 días.

[2] Corresponde mayormente a préstamo entre relacionadas que no devenga interés.

[3] Se deben mayormente a transacciones comerciales por compras de inventarios y son liquidadas de 30 días.

[4] Corresponde mayormente a servicios administrativos entre relacionadas.

[5] Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía decidió repartir dividendos el 50% de los resultados del 2018 entre sus accionistas mediante aprobación de la Junta General de Accionistas.

Un detalle las transacciones entre relacionadas, es como sigue:

# DALKASA S.A.

	Relación	Transacción	31 de diciembre	
			2019	2018
<b>(US Dólares)</b>				
<b>Ventas:</b>				
<b>Ventas de inventarios [1]:</b>				
Ecuaimco S.A.	Cliente	Comercial	1.465.403	1.403.121
Comercial Ginatta S.A.	Cliente	Comercial	110.424	96.261
La Llave S.A. de Comercio	Cliente	Comercial	46	-
<b>Servicios administrativos [4]:</b>				
Ecuaimco S.A.	Cliente	Comercial	9.500	122.838
Sociedad Comercial La Llave S.A.	Cliente	Reembolso	1.000	-
Otros	Cliente	Reembolso	-	3.167
			<b>1.586.373</b>	<b>1.625.387</b>
<b>Préstamos [2]:</b>				
Sociedad Comercial La Llave S.A.	Cliente	Comercial	20.000	-
			<b>1.606.373</b>	<b>1.625.387</b>
<b>Compras:</b>				
<b>Compras de inventarios [3]:</b>				
Rotoplas de Monterrey S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	488.100	549.591
Rotoplas Pasticos Inyectados S.A. de C.V.	Proveedor	Comercial	299.164	217.393
Dalka S.A.C.	Proveedor	Comercial	70.581	150.696
Ecuaimco S.A.	Proveedor	Comercial	14.078	6.621
			<b>871.923</b>	<b>924.301</b>
<b>Servicios administrativos [4]:</b>				
Ecuaimco S.A.	Proveedor	Comercial	9.885	10.458
La Llave S.A. de Comercio	Proveedor	Comercial	61.489	79.511
Comercial Ginatta S.A.	Proveedor	Comercial	1.075	106
Otros	Proveedor	Comercial	82.581	119.339
			<b>155.030</b>	<b>209.414</b>
			<b>1.026.953</b>	<b>1.133.715</b>

## 6. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>(US Dólares)</b>		
Caja	2.400	2.050
Instituciones financieras locales	288.343	88.481
	<b>290.743</b>	<b>90.531</b>

El efectivo en bancos no tiene restricciones para su uso.

# DALKASA S.A.

## 7. Cuentas por cobrar comerciales, neto y otras cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>Detalle</u>	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:		
Clientes [1]	156.592	94.492
Anticipos a Proveedor	-	1.268
Otros por cobrar	1.097	3.259
	157.689	99.019
Provisión de Incobrables [2]	(25.329)	(5.202)
	132.361	93.817

[1] Las cuentas cobrar generalmente tienen rotación de 30 a 90 días plazo, se adjunta un detalle de la antigüedad:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Por Vencer	63.798	3.738
De 1 a 30 días	16.595	19.709
De 31 a 60 días	2.754	10.894
De 61 a 90 días	1.497	4.418
Mayores a 90 días	71.948	55.732
Subtotal Vencidos	92.794	90.754
Total Cuentas por Cobrar	156.592	94.492

[2] Los movimientos para la provisión de cuentas dudosas, fueron como siguen:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(5.202)	(1.002)
Provisión	(20.127)	(4.200)
Saldo al final del año	(25.329)	(5.202)

# DALKASA S.A.

## 8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los inventarios se compone como sigue:

<u>Detalle</u>	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
<b>Inventarios</b>		
Productos terminados	192.236	116.454
Productos en proceso	162	2.376
Materias primas	102.368	199.417
En tránsito	108.261	109.809
	<b>403.027</b>	<b>428.056</b>
Suministros y Materiales	-	32.366
	<b>403.027</b>	<b>460.422</b>

## 9. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de los Activos por impuestos corrientes, es como sigue:

<u>Detalle</u>	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes		
Impuesto al valor agregado	-	253
Retenciones en la fuente e ISD	31.273	9.510
	<b>31.273</b>	<b>9.763</b>

## 10. Mobiliarios y equipos, neto

Un detalle y movimiento de los Mobiliarios y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	(US Dólares)					
	Saldo al 31.dic.2017	Adiciones	Ventas	Saldo al 31.dic.2018	Adiciones	Saldo al 31.dic.2019
<b>Depreciables</b>						
Maquinaria Y Equipo	354.060	-	-	354.060	-	354.060
Instalaciones	146.876	-	-	146.876	-	146.876
Vehículos	49.708	-	(5.000)	44.708	-	44.708
Muebles Y Enseres	18.873	12.854	-	31.727	1.509	33.236
Equipo De Computación	22.484	-	-	22.484	-	22.484
Otras Propiedades	24.476	-	-	24.476	-	24.476
<b>Total costo</b>	<b>616.477</b>	<b>12.854</b>	<b>(5.000)</b>	<b>624.331</b>	<b>1.509</b>	<b>625.840</b>
Depreciación acumulada	(384.712)	(50.512)	2.917	(432.307)	(46.977)	(479.284)
<b>Valor en Libros</b>	<b>231.765</b>	<b>(37.658)</b>	<b>(2.083)</b>	<b>192.023</b>	<b>(45.468)</b>	<b>146.556</b>
Obras en curso	-	-	-	-	24.645	24.645
<b>Total Mobiliarios y equipos</b>	<b>231.765</b>	<b>(37.658)</b>	<b>(2.083)</b>	<b>192.023</b>	<b>(20.822)</b>	<b>171.201</b>

# DALKASA S.A.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de los Mobiliarios y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de US\$ 46.977 (US\$36.768 cargado a costos de venta y US\$10.209 cargado a gastos administrativos y de ventas) y US\$ 50.512, respectivamente.

## 11. Intangible

La Compañía invirtió en un software en el año 2018 por US\$16.828, el cual se amortizó en el año 2019 un valor de US\$3.366. (US\$1.963 en el año 2018).

## 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se componen como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
Proveedores locales [1]	26.143	35.659
Otras cuentas por pagar		
Anticipos a clientes	194	1.048
Otras cuentas por pagar [2]	15.787	2.006
	<u>42.124</u>	<u>38.713</u>

(1) Proveedores locales comprenden obligaciones por compras de inventarios, las cuales se liquidan en un plazo máximo de 30 días, considerando que pueden existir plazos mayores previo acuerdo entre la Compañía y sus proveedores; dichos pasivos no generan intereses.

(2) Otras cuentas por pagar son provisiones mayormente por mantenimientos y/o otros gastos; los cuales son regularizados en un plazo máximo de 30 días.

## 13. Beneficios a empleados

El detalle de los beneficios a empleados, durante el año terminado el 31 de diciembre 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(US Dólares)</u>	
Contribuciones de seguridad social	6.900	6.797
Sueldos por pagar	-	2.747
Beneficios sociales (principalmente legales)	18.685	22.275
Reserva para pensiones de jubilación patronal [1]	26.093	21.754
Reserva para indemnizaciones por desahucio [1]	11.816	7.464
	<u>63.494</u>	<u>61.038</u>
Pasivos corrientes	25.585	31.820
Pasivos no corrientes	37.909	29.218
	<u>63.494</u>	<u>61.038</u>

# DALKASA S.A.

## [1]Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
	(US Dólares)		
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018	21.754	7.464	29.218
Costo por servicios actuales	4.250	1.820	6.070
Costo financiero	1.679	566	2.245
(Beneficios pagados directamente por el empleador)	-	(974)	(974)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.212)	-	(1.212)
Pérdida (ganancia) actuarial en ORI por ajustes y experiencia	(378)	2.940	2.562
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	26.093	11.816	37.909

Según se indica en el Código de Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

### Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos. Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

# DALKASA S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación (promedio)	15,18%	20,21%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

## 14. Patrimonio

### Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía se encuentra dividido en 1.239.635 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

### Restricciones a las utilidades

#### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital en su totalidad y/o absorber pérdidas.

#### Resultados por aplicación de NIIF por primera vez

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado previa la compensación de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; o, devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

#### Utilidades disponibles

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, y que no se hubieren repartido a los accionistas o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser utilizado para incrementar el capital social. La Administración de la Compañía se encuentra analizando el destino de las utilidades disponibles.

### Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.

## DALKASA S.A.

- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con la Compañía. Como una estrategia financiera, la Compañía recibe financiamiento de sus Partes Relacionadas, cuyas obligaciones no generan carga financiera y son descontados durante el plazo en que la Compañía entrega bienes a sus Partes Relacionadas.

### 15. Impuesto a la renta y otros pasivos por impuestos corrientes

#### (a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tasa impositiva del 25% aplicable a las utilidades gravables. Sin embargo, si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto se reducirá en un 10% de la utilidad del ejercicio. Un detalle de la conciliación tributaria por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado neto	(158.542)	(179.838)
<b>Menos: 15% participación a trabajadores</b>	<b>23.781</b>	<b>26.976</b>
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>(134.761)</b>	<b>(152.861)</b>
<b>Más: Gastos no deducibles</b>	<b>(33.419)</b>	<b>(16.057)</b>
<b>Menos: Ingreso exento</b>	<b>1.213</b>	<b>449</b>
<b>Base imponible</b>	<b>(166.967)</b>	<b>(168.469)</b>
Impuesto a la renta causado	41.742	42.117
Anticipo calculado	-	-
<b>Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>41.742</b>	<b>42.117</b>
<b>Menos: Anticipos de impuesto a la renta</b>	<b>(715)</b>	<b>(1.082)</b>
<b>Menos: Impuesto salida de divisa</b>	<b>(41.643)</b>	<b>(19.589)</b>
<b>Menos: Retenciones de impuesto a la renta</b>	<b>(30.657)</b>	<b>(30.956)</b>
<b>Impuesto a la renta por pagar (Valor a favor del contribuyente)</b>	<b>(31.273)</b>	<b>(9.510)</b>

El gasto por impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre del ejercicio económico sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan a continuación:

# DALKASA S.A.

	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	134.761	152.861
Impuesto a la renta corriente	41.742	42.117
Tasa efectiva de impuesto	30,97%	27,55%

## (b) Dividendos

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos a retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha distribuido dividendos a sus accionistas por US\$ 50.582 y US\$ 110.356 para cada uno de los años mencionados.

## (c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Detalle	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Impuesto a la salida de divisas	4.772	976
	<u>4.772</u>	<u>976</u>

Los pasivos por impuestos corrientes, son liquidados de acuerdo a la fecha de exigibilidad determinada por el organismo de control.

## (d) Impuesto diferido

La compañía al 31 de diciembre de 2019 mantiene un impuesto diferido por US\$3.565; del cual se reconoció a resultados un ingreso por impuestos diferidos de US\$1.906

Este impuesto diferido se calculó mediante el requerimiento de provisión por jubilación patronal y desahucio, según gasto deducible temporal. Se muestra su composición como sigue:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos por Impuestos diferidos:		
Provisión por Jubilación Patronal	2.454	1.106
Provisión por Desahucio	1.111	553
	<u>3.565</u>	<u>1.659</u>

# DALKASA S.A.

## (e) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2017 al 2019.

## (f) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) de los Estados Unidos de América deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia; los cuales deberán ser presentados en un plazo no mayor de dos meses; contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a que las transacciones con compañías relacionadas no superan los US\$ 3.000.000, la Administración considera que la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia, por lo que, no se han generado ajustes por precios de transferencia que afecten la determinación del impuesto a la renta de los años terminados a dicha fecha.

## (g) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- La tenencia de inversiones en el exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- La tasa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5%.

# DALKASA S.A.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

## 16. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos de administración y ventas por su naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Sueldos, Beneficios Sociales y aportes	136.175	132.264
Arriendos	55.861	71.323
Comisiones	38.265	38.017
Gastos de guardiana	26.061	34.051
Honorario profesionales	25.482	30.860
Asesoría y consultorías	6.107	22.939
Transporte de mercadería	22.491	21.553
Provisión de cuentas incobrables	20.127	4.202
Impuestos contribuciones y otros	17.791	30.063
Mantenimiento y reparación	23.000	20.377
Gastos de Viaje	15.949	9.176
Depreciación	10.209	20.147
Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	6.027	13.563
Transporte y movilización de personal	1.683	5.475
IVA cargado al gasto	5.515	6.637
Publicidad	20.290	13.828
Baja de Inventarios	2.638	2.654
Amortización	2.524	1.472
Otros gastos	87.304	101.447
	<b>523.499</b>	<b>580.048</b>

# DALKASA S.A.

## 17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe (2 de marzo de 2020), se aprobaron leyes y/o entraron en vigencia nuevas leyes de carácter general que directa o indirectamente pudieran tener un efecto sobre los estados financieros. Entre estas leyes mencionamos las siguientes:

### Ley de Emprendimiento e Innovación:

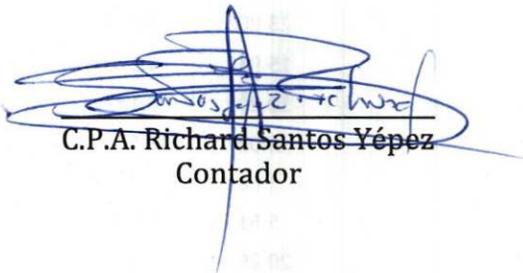
En el marco de incentivo de la ley de fomento productivo y la ley de emprendimiento e innovación fue aprobada el 7 de enero de 2020 y que en el artículo 449 de la ley de Compañías dispone que los fondos para atender los gastos de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros se obtendrán por contribuciones señaladas por el superintendente, las mismas que se fijarán anualmente y se impondrán sobre las diferentes compañías sujetas a su vigilante en relación a los correspondientes activos reales.

La Superintendencia de Compañías, valores y seguros ha resuelto beneficiar a las micros y pequeñas empresas según sus estados financieros 2019, que los activos se encuentren entre USD0 y USD75,000 para que no paguen contribuciones en el 2020.

Cabe indicar que para las compañías cuyos activos en el 2019 se mantengan entre USD75,000.01 hasta USD20,000,000 la contribución se mantendrá.

## 18. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de **DALKASA S. A.** por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 2 de marzo de 2020 y se presentarán para su aprobación en la Junta General Ordinaria de Accionistas, de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.



C.P.A. Richard Santos Yépez  
Contador