

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. Información general

Accionistas:

Sus accionistas son:

1. Erick Pastor Zhuma Carrión por los derechos que representa a la compañía SUAZIONI S.A., con registro único de contribuyente # 0992137746001, de nacionalidad ecuatoriana, propietaria de setecientos noventa y nueve acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América, cada una con derecho a 799 votos.
2. Miguel Ángel Carbo Jurado con C.I. # 090888938-9, propietario de una acción ordinaria y nominativa de un dólar de los Estados Unidos de América.

Objeto social, domicilio y otros

FECHA CONSTITUCION: DINMARKSA S.A. es una sociedad constituida el 31 de marzo del 2005.

DOMICILIO: Su domicilio se encuentra en el Cantón Samborondón parroquia la Puntilla, C.C. Global Center, edificio Global Center piso 2, oficina 205.

OBJETO SOCIAL: Actividades de asesoramiento Profesional.

RUC: 0992400331001

EXPEDIENTE: 118828

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2019 con los del año 2018, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3. Políticas Contables

3.1 Efectivo y equivalente de Efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en un banco nacional. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

3.2 Activos y pasivos financieros.-

3.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a costo amortizado", y "activos financieros a valor razonable". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a costo amortizado" y "pasivo financiero a valor razonable". La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial

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

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (iii) Cuentas por cobrar otras: Corresponde a los valores entregados a compañías por concepto de préstamos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son devengados de acuerdo a las condiciones del préstamo.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".

- (ii) **Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (iii) **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por préstamos recibidos. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (iv) **Cuentas por pagar otras:** Representadas principalmente por préstamos otorgados a terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son devengados de acuerdo a las condiciones del préstamo.

3.2.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes 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 a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

3.2.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

3.3 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

3.4 Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se registran al menor valor entre el costo o valor razonable de los mismos menos los costos de ventas asociados y corresponden a aquellos activos cuyo valor en libros es recuperable a través de una operación de venta.

Incluyen locales comerciales y terrenos que dejaron de ser utilizados por la Compañía y que la Junta General de Accionistas se comprometió, junto con la Administración, a realizar su venta en un período menor a 12 meses. A partir de dicha fecha se suspendió la depreciación de estos activos.

3.5 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos. El monto neto de las propiedades y equipos no excede su valor de utilización económica.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20
Vehículos	3 - 5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

3.6 Inversiones en Acciones

Corresponde a la participación en las Compañías Healthydrinks S.A., Lactacy S.A. y Koloresa S.A. y se muestran a su costo de adquisición.

3.7 Deterioro de activos no financieros (activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades y equipos e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación (activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades y equipos e inversiones en acciones) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular o reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedad y equipos), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

3.8 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituye la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte de su cliente (anteriormente anticipos de clientes).

Anticipos: incluyen valores pagados por anticipado de clientes, su liquidación se efectúa a través de la entrega o prestación de servicios, según corresponda, por parte de la Compañía.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
 - (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido de acuerdo a lo descrito en la Sección 29 de las NIIF para PYMES, se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El
-

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

3.10 Beneficios a empleados

(a) Beneficios corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

El costo del beneficio jubilatorio y de desahucio a cargo de la Compañía, no se provisionan en su totalidad por cuanto la Administración considera que su efecto no es significativo para los estados financieros en su conjunto tomando en cuenta el número de empleados que mantiene la Administración bajo relación de dependencia y la antigüedad de los mismos.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

3.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando se cumplan los criterios descritos para cada línea de negocio. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la prestación del servicio hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Prestación de servicios: Los ingresos provenientes de servicios de asesoría contable, corresponden a contratos a precios fijos, que se reconocen en el periodo en el que se prestan, considerando el grado de terminación de la prestación al cierre del año (método del porcentaje de terminación).

3.13 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

Así mismo existe un gran apalancamiento que se tiene por parte de compañías relacionadas y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos a los procesos que la empresa tiene. Todo esto blindado a que se conoce que en mercados emergentes donde las crisis financieras mundiales no llegan a golpear de manera directa.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA / AAA-	AAA- / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Obligaciones bancarias	779.742	599.612
Cuentas por pagar proveedores	3.452	183
Cuentas por pagar a relacionadas	1.367.045	1.214.704
Cuentas por pagar otras	119.754	15.988
	<u>2.269.993</u>	<u>1.830.487</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(115.192)	(106.457)
Deuda neta	2.154.801	1.724.030
Total patrimonio neto	(1.494.517)	(1.313.802)
Capital total	660.284	410.428
Ratio de apalancamiento	326%	420%

5. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vida útil de las propiedades y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

6. INFORMACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	2019	2018	<u>Pasivo y patrimonio</u>	Referencia a Notas	2019	2018
Activos corrientes				Pasivos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	115.192	106.457	Obligaciones financieras	15	385.620	308.308
Cuentas por cobrar clientes	9	42.675	12.940	Cuentas por pagar comerciales		3.452	183
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	10	1.325.842	1.060.922	Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	457.605	243.384
Cuentas por cobrar otras	11	420.829	550.811	Cuentas por pagar otras	16	4.754	15.988
Impuestos por recuperar	18	16.311	23.568	Pasivos de contrato	17	93.667	91.667
Anticipo a proveedores		143	-	Impuestos por pagar	18	1.296	3.608
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	684.700	684.700	Beneficios sociales		5.532	47.136
Total activos corrientes		2.605.692	2.439.398	Total pasivos corrientes		951.926	710.274
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Propiedades y equipos	13	1.070.928	849.482	Obligaciones financieras	15	394.122	291.304
Inversiones en acciones	14	191.894	2	Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	909.440	971.320
Activo por impuesto diferido		-	400	Cuentas por pagar otras	16	115.000	-
Total activo no corriente		1.262.822	849.884	Jubilación patronal y desahucio		3.509	2.777
				Total pasivos no corrientes		1.422.071	1.265.401
				Patrimonio			
				Capital social	19	800	800
				Reserva legal	21	400	-
				Aportes futuras capitalizaciones	20	567.289	432.482
				Resultados acumulados	21	896.028	880.325
				Total patrimonio		1.494.517	1,313.607
Total activos		3.868.514	3.269.282	Total del pasivo y patrimonio		3.868.514	3.269.282

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Ingresos	22	209.022	199.380
Gastos administrativos	24	(209.038)	(454.408)
Utilidad operacional		(16)	(255.028)
Otros ingresos netos	23	107.236	1.173.888
Gastos financieros		(76.939)	(121.908)
Utilidad antes del impuesto a la renta		30.281	796.952
Impuesto a la renta	18	(14.178)	(13.301)
Utilidad neta y resultado integral del año		16.103	783.651

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalente de efectivo	115.192	-	106.457	-
Cuentas por cobrar comerciales	42.675	-	12.940	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.325.842	-	1.060.922	-
Cuentas por cobrar otras	420.829	-	550.811	-
Total activos financieros	1.904.538	-	1.731.130	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	385.620	394.122	308.308	291.304
Cuentas por pagar proveedores	3.452	-	183	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	457.605	909.440	243.384	971.320
Cuentas por pagar otras	73.666	46.088	15.988	-
Total pasivos financieros	920.343	1.349.650	567.863	1.262.624

7.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2019	2018
Caja general	91.667	91.667
Bancos (1)	23.525	14.790
	<u>115.192</u>	<u>106.457</u>

(1) Corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco Bolivariano S.A., Banco Internacional S.A. y Banco de Guayaquil S.A.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ecuatoriana De Granos S.A. Ecuagran	40.640	-
Estudio Jurídico Carbo Abogados Carbolegal S.A.	2.035	9.018
Oletrnat S.A.	-	3.922
	<u>42.675</u>	<u>12.940</u>

10. CUENTAS POR COBRAR A PARTE RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2019 y 2018 con partes relacionadas y los saldos al 31 de diciembre de cada año. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Global Solutions S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	10.960	-
Terrecomsa S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	25.105	82.903
Oletrnat S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	113.428	-
Optimarine S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	1.165.794	-
Healthdrinks S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	10.555	-
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	-	977.406
José Luis Suárez Arosemena	Entidad del Grupo	Financiera	-	613
			<u>1.325.842</u>	<u>1.060.922</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Global Solutions S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11.000	-
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	603	1.538
Maxtrade S.A.	Entidad del Grupo	Financiera	350.000	96.204
John Francis Parker	Entidad del Grupo	Financiera	-	100.625
José Luis Suárez Arosemena	Entidad del Grupo	Financiera	1.005.442	1.016.337
			<u>1.367.045</u>	<u>1.214.704</u>
			<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Clasificación</u>				
Corto plazo			457.605	243.384
Largo plazo			909.440	971.320
			<u>1.367.045</u>	<u>1.214.704</u>

Corresponden a cuentas por cobrar y pagar a Compañías por préstamos realizados y recibidos, los mismos que devengan intereses y tienen un plazo definido.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. CUENTAS POR COBRAR OTRAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enrique Arosemena (1)	7.280	19.089
Juan José Vivas Wagner (2)	12.000	12.000
Smmit Consulting LLC (3)	400.905	465.923
Innovatecorp S.A. (4)	644	20.737
Miguel Anger Carbo Jurado	-	5.000
José Luis Suárez Estrada	-	12.000
Otros menores	-	16.062
	<u>420.829</u>	<u>550.811</u>

- (1) Corresponde a un préstamo entregado a Enrique Arosemena el 8 de junio del 2011 por US\$25.000 a una tasa del 7% anual con un plazo de 1072 días.
- (2) Corresponde a un préstamo entregado a Juan José Vivas Wagner el 17 de agosto del 2012 por US\$18.000 sin intereses a un plazo de 120 días.
- (3) Corresponde a un préstamo entregado a Smmit Consulting LLC el 25 de agosto del 2014 por US\$520.199 a una tasa del 10% anual con un plazo de 1440 días.
- (4) Corresponde a un préstamo entregado a Innovatecorp S.A. el 1 de enero del 2018 por US\$27.000 a una tasa del 8% anual con un plazo de 537 días.

12. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno y edificio, La Puntilla	320.000	320.000
Terreno y edificio, Kennedy Norte	364.700	364.700
	<u>684.700</u>	<u>684.700</u>

El 28 de noviembre del 2016 se adjudicó a la orden de Dinmarksa S.A. terrenos y edificios ubicados en ciudadelas La Puntilla y Kennedy Norte en la ciudad de Samborondón y Guayaquil respectivamente, estas propiedades fueron recibidas mediante escritura pública en calidad de dación de pago por el incumplimiento de las obligaciones que mantenía la compañía Inmosuramer S.A. con Dinmarksa S.A.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Ver composición a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Vehículos	Muebles y enseres	Instalaciones	Total
Al 1 de enero del 2018						
Costo	762.384	307.957	145.975	735	146.322	1.363.373
Depreciación acumulada	-	(58.291)	(43.946)	(724)	(48.181)	(151.142)
Valor en libros	762.384	249.666	102.029	11	98.141	1.212.231
Movimiento 2018						
Adiciones	-	166.697	-	5.642	-	172.339
Ventas netas	-	(458.155)	-	(5.642)	(146.322)	(610.119)
Depreciación venta	-	68.007	-	-	55.497	123.504
Bajas	-	-	-	(735)	-	(735)
Baja depreciación	-	-	-	735	-	735
Depreciación	-	(10.540)	(30.806)	(11)	(7.316)	(48.473)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	762.384	15.675	71.423	-	-	849.482
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	762.384	16.499	145.975	-	-	924.858
Depreciación acumulada	-	(824)	(74.552)	-	-	(75.376)
Valor en libros	762.384	15.675	71.423	-	-	849.482
Movimiento 2019						
Adiciones	-	254.000	4.000	31.164	-	289.164
Ventas netas	-	-	-	(31.164)	-	(31.164)
Depreciación	-	(7.341)	(29.213)	-	-	(36.554)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	762.384	262.334	46.210	-	-	1.070.928
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	762.384	270.499	149.975	-	-	1.182.858
Depreciación acumulada	-	(8.165)	(103.765)	-	-	(111.930)
Valor en libros	762.384	262.334	46.210	-	-	1.070.928

Corresponde principalmente a adquisición de las oficinas ubicada en C.C. Plaza Lagos Town Center Edificio Promenade Sur Piso 2 y 6 en la ciudad de Samborombón por US\$243.000, incluye parqueadero.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

14. INVERSIONES EN ACCIONES

Composición:

	2019		2018	
	Participación	Monto	Participación	Monto
Healthydrinks S.A.	18,76%	191.892	-	-
Lactacy S.A.	0,01%	1	0,01%	1
Koloresa S.A.	0,01%	1	0,01%	1
		<u>191.894</u>		<u>2</u>

15. OBLIGACIONES BANCARIAS

Composición:

	Interés anual		2019	2018
	2019	2018		
Banco Guayaquil S.A.	8,95	-	481.549	-
Banco Bolivariano C.A.	10,5 - 11,8	10,5 - 11,8	298.193	599.612
			<u>779.742</u>	<u>599.612</u>
(-) Menos porción corto plazo			(375.846)	(295.303)
(-) Interés por pagar registrado en corto plazo			(9.774)	(13.005)
			<u>394.122</u>	<u>291.304</u>

- (1) Corresponden a una operación de crédito por un valor de US\$500.000, con vencimiento el 24 de agosto del 2024, durante el 2019 se han devengado US\$12.648 por concepto de intereses.
- (2) Corresponden a dos operaciones de crédito por un valor de US\$35.994 y US\$566.010, con vencimientos comprendidos entre el 13 de abril del 2020 y el 19 de agosto del 2020 respectivamente, durante el 2019 se han devengado US\$42.152 por concepto intereses.

Los vencimientos anuales de los préstamos se detallan a continuación:

	2019	2018
2019	-	308.308
2020	385.620	291.304
2021	92.406	-
2022	101.154	-
2023	110.719	-
2024	89.843	-
	<u>779.742</u>	<u>599.612</u>

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

16. CUENTAS POR PAGAR OTRAS

Composición:

	2019	2018
Corriente		
Luis Altuve (1)	383	-
Otros menores	4.371	15.988
	<u>4.754</u>	<u>15.988</u>
No corriente		
Luis Altuve (1)	<u>115.000</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a préstamo recibido por Luis Altuve el 16 de junio del 2019 por un valor de US\$115.000 a una tasa de interés anual del 8% y un plazo de 730 días con vencimiento el 18 de junio del 2021.

17. PASIVOS DE CONTRATO

Composición:

	2019	2018
Inmosuramer S.A. (1)	91.667	91.667
Otros menores	2.000	-
	<u>93.667</u>	<u>91.667</u>

(1) Corresponde a valor pagado por anticipado de Inmosuramer S.A., su liquidación se efectúa a través de la entrega de un bien por parte de la Compañía.

18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2016 a 2019 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	14.178	13.701
Impuesto a la renta diferido	-	(400)
Cargo a los resultados integrales del año	<u>14.178</u>	<u>13.301</u>

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	35.625	843.763
Menos: Participación laboral	(5.344)	(46.812)
Utilidad antes de impuestos	30.281	796.951
Menos: Ingresos exentos	-	(1.013.280)
Más: Gastos no deducibles (1)	34.165	53.799
Más: Gastos incurridos para generar rentas exentas	-	175.446
Más: Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	46.483
Base imponible total	64.446	59.399
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	14.178	13.068
Anticipo del impuesto a la renta	7.649	13.701
Impuesto a la renta determinado	14.178	13.701

- (1) Corresponden a costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el reglamento de comprobantes de venta y de retención emitido por el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente causado	14.178	13.701
Menos		
Anticipo del impuesto a la renta pagado	(7.649)	(3.192)
Crédito tributario de años anteriores	-	(236)
Retenciones en la fuente efectuadas	(5.856)	(7.539)
Saldo a pagar	673	2.734

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

(d) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	35.625	843.763
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	7.838	185.628
Efecto fiscal de partidas conciliatorias	6.341	(171.927)
Impuesto a la renta calculado	14.178	13.701
	40%	2%

(e) Impuesto por recuperar y pagar

Composición:

	2019	2018
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al valor agregado IVA	16.311	23.568
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta	673	2.734
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	584	712
Retenciones en la fuente IVA	39	162
	1.296	3.608

(f) Reformas tributarias

"Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria": El 31 de diciembre del 2019 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Están exentos para la determinación de impuesto a la renta, los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- También están exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vehículo similar, cuya actividad económica exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, con el cumplimiento de ciertos requisitos.
- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, siempre que, para estas últimas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
- Las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a cien mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$100.000,00), solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a (US\$1.000.000) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, calculada de acuerdo a los ingresos declarados en el 2018, con tarifas que van entre el 0,10% hasta 0,20%, en ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
-

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en la ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas. Ciertas actividades económicas como la inmobiliaria y la de servicios profesionales, no pueden acogerse a este régimen.

- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

"Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo
- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

- Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
 - Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
 - Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.
 - Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- “Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

19. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía es de US\$1.600, el capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
Suazioni S.A. (1)	Ecuatoriana	799	100%
Carbo Jurado Miguel Angel	Ecuatoriana	1	0%
		<u>800</u>	<u>100%</u>

- (1) Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros N° SCVS-INC-DNASD-SAS-2019-00006941 con fecha 23 de agosto del 2019, resolvió aprobar el cambio de la denominación de la compañía Ceramix S.A. por la de Suazioni S.A.

20. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACION

Corresponden a aportaciones recibidas en años anteriores por parte de los accionistas de la Compañía en efectivo. La Compañía completará los trámites correspondientes para capitalizar dichos valores hasta el 31 de diciembre del 2020.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019, la reserva constituida alcanza el 50% del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Dinmarksa S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

(Expresado en dólares de E.U.A.)

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición:

	2019	2018
Atesegu Ats S.A.	156.750	162.750
Ecuatoriana de Granos S.A. Ecuagran	40.000	-
Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.	7.018	8.630
Estudio Jurídico Carbolegal S.A.	3.700	-
Oletrnat S.A.	1.549	-
Duxmarine S.A.	5	-
Servicesats S.A.	-	28.000
	<u>209.022</u>	<u>199.380</u>

23. OTROS INGRESOS

Composición:

	2019	2018
Intereses ganados	102.619	145.963
Arriendos	4.000	13.861
Otros menores	617	784
Ingreso venta de propiedades y equipos	-	1.013.280
	<u>107.236</u>	<u>1.173.888</u>

24. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

	2018	2017
Alquileres de flotas y otros	52.232	30.025
Honorarios profesionales	38.283	76.868
Depreciación	36.553	48.474
Sueldos y beneficios sociales	23.408	53.398
Impuestos y contribuciones	14.033	103.120
Gastos de viaje	10.479	20.799
Gastos varios de vehículos	9.560	8.806
Seguros	5.797	6.723
Combustible	5.358	3.810
Gastos legales	2.454	3.222
Celular y televisión	2.399	2.229
Alicuotas	1.623	-
Jubilación patronal y desahucio	732	1.816
Comisión	-	85.332
Otros menores	6.127	9.786
	<u>209.038</u>	<u>454.408</u>

