

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**1. Operaciones**

**DACENDI S.A.** fue constituida en el Cantón Daule, Provincia del Guayas, mediante escritura pública del 10 de enero de 2006, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del mismo año. Su objeto social es la compra, venta y distribución de víveres y productos de primera necesidad, entre otras actividades autorizadas.

A la fecha la Compañía ha consolidado sus operaciones como mayorista y distribuidor de productos de primera necesidad.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas el 29 de abril de 2019, para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

| 31 de diciembre | Índice de<br>inflación anual |
|-----------------|------------------------------|
| 2018            | 0.27%                        |
| 2017            | (0.20%)                      |
| 2016            | 1.12%                        |
| 2015            | 3.38%                        |
| 2014            | 3.67%                        |

**2. Políticas contables significativas**

**Base de preparación de estados financiero.** – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

**Moneda funcional.** – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

**Activos financieros.** – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo y depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Inversiones, incluyen depósitos a plazo en un banco local, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a subsidiaria, representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

***Pasivos financieros.***- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias, incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, extranjeros y de terceros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y subsidiaria, representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

***Instrumentos de patrimonio.***- Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

***Juicios y estimaciones contables.***- En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018.

**Efectivo en caja y bancos** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**Seguros pagados por anticipado** - Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

**Inventarios** - Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

**Activos Fijos:**

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de las maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo de las maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

|                        | <b>Años de vida útil estimada</b> |               |
|------------------------|-----------------------------------|---------------|
|                        | <b>Mínima</b>                     | <b>Máxima</b> |
| Equipos de oficina     | 10                                | 10            |
| Muebles y enseres      | 10                                | 10            |
| Equipos de computación | 3                                 | 3             |
| Vehículos              | 5                                 | 5             |

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- **Retiro o venta de propiedades** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las maquinarias y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Obligaciones bancarias** - Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

**Obligación por beneficios definidos:**

- **Beneficios a empleados a corto plazo** - Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.
- **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**Impuestos:**

**Impuesto a la renta corriente** - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Impuesto al valor agregado (IVA)** - Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

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

**Reconocimiento de ingresos.** - Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2018 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

**Costos y gastos** - Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

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

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

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

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

**Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera.**- A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

| <b>Normas</b>   | <b>Fecha efectiva de vigencia</b> |
|---|-----------------------------------|
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero de 2018                |
| NIIF 9 Instrumentos financieros   | 1 de enero de 2018                |
| NIIF 16 Arrendamientos  | 1 de enero de 2019                |

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

**DACENDI S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

|              | <b>2018</b>   | 2017  |
|--------------|---------------|-------|
| Caja         | <b>2,659</b>  | 2,690 |
| Bancos       | <b>15,689</b> | 2,713 |
| <b>Total</b> | <b>18,348</b> | 5,403 |

Efectivo y equivalentes de efectivo representan fondos disponibles en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras locales, sin ninguna restricción.

**4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

|                                | <b>2018</b>    | 2017    |
|--------------------------------|----------------|---------|
| Cuentas por cobrar clientes    | <b>320,631</b> | 367,265 |
| Anticipo a proveedores         | <b>68,919</b>  | -       |
| Otras cuentas por cobrar       | <b>20,065</b>  | 9,583   |
| Provisión para cuentas dudosas | <b>(5,265)</b> | -       |
| <b>Total</b>                   | <b>404,350</b> | 376,848 |

Las cuentas por cobrar clientes corresponden a cartera pendiente de cobro, como resultado de la venta de mercadería, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

**5. Partes Relacionadas**

**Saldos y transacciones con accionista**

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar y pagar a accionista y partes relacionadas, consistían de lo siguiente:

|                       | <b>Naturaleza<br/>de la Relación</b> | <b>País</b> | <b>2018</b>    | 2017    |
|-----------------------|--------------------------------------|-------------|----------------|---------|
| <i>(US Dólares)</i>   |                                      |             |                |         |
| Por cobrar:           |                                      |             |                |         |
| Julio Pozo Arreaga    | Accionista                           | Ecuador     | <b>18,049</b>  | 14,859  |
| María Pozo Arreaga    | Parte                                | Ecuador     | <b>21,000</b>  | 21,000  |
| Juan Pozo Arreaga     | Parte                                | Ecuador     | <b>59,705</b>  | 111,838 |
| Bolívar Pozo Martínez | Parte                                | Ecuador     | <b>50</b>      | 50      |
|                       |                                      |             | <b>98,804</b>  | 147,747 |
| Por pagar:            |                                      |             |                |         |
| Julio Pozo Arreaga    | Accionista                           | Ecuador     | <b>380,835</b> | 434,876 |

**DACENDI S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

Clasificación:

Corriente

No Corriente

-

-

380,835      434,876

380,835      536,769

Las cuentas por cobrar a accionista y partes relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

**Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía DACENDI S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**6. Inventario**

Al 31 de diciembre los inventarios consisten en mercadería disponible para la venta sin gravámenes o restricciones.

**7. Activos fijos, neto**

Al 31 de diciembre, un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

|                        | 2017           | Adiciones       | Ventas/<br>Bajas | 2018          |
|------------------------|----------------|-----------------|------------------|---------------|
| Terrenos               | 64,980         | -               | -                | 64,980        |
| Muebles y enseres      | 23,580         | -               | -                | 23,580        |
| Maquinarias y Equipos  | -              | -               | -                | -             |
| Equipos de cómputo     | 7,863          | -               | -                | 7,863         |
| Vehículos              | 37,600         | -               | -                | 37,600        |
| Total costo            | 134,023        | -               | -                | 134,023       |
| Depreciación acumulada | (22,927)       | (12,499)        | -                | (35,426)      |
| <b>Total neto</b>      | <u>111,096</u> | <u>(12,499)</u> | -                | <u>95,597</u> |

**8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

**DACENDI S.A.**

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

|                      | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Corriente            |                       |                       |
| Proveedores          | 465,310               | 594,522               |
| Anticipo de Clientes | 1,064                 | 1,215                 |
| <b>Total</b>         | <b><u>466,374</u></b> | <b><u>595,737</u></b> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio de 30 a 90 días y que no devengan intereses.

**9. Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                               | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Corriente:                    |                      |                      |
| Beneficios Sociales           | 59,822               | 69,814               |
| Participación de Trabajadores | 2,850                | 15,683               |
| <b>Total</b>                  | <b><u>62,672</u></b> | <b><u>85,497</u></b> |

**10. Activos y pasivos por impuestos**

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es el siguiente:

|  | <u>2018</u>          | <u>2017</u>          |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Activos:</b>                            |                      |                      |
| Anticipo de impuesto a la renta            | -                    | 11,053               |
| Crédito tributario - IVA                   | 13,227               | 28,825               |
| Crédito tributario IR                      | -                    | -                    |
| Retenciones en la fuente                   | -                    | 23,548               |
| <b>Total</b>                               | <b><u>13,227</u></b> | <b><u>63,426</u></b> |
| <b>Pasivos:</b>                            |                      |                      |
| Anticipo de impuesto a la renta (convenio) | 10,983               | -                    |
| Impuesto al valor agregado                 | 18,483               | 20,333               |
| Impuesto a la Renta                        | 438                  | 47,618               |
| Retenciones en la fuente e IVA             | 5,636                | 7,873                |
| <b>Total</b>                               | <b><u>35,540</u></b> | <b><u>75,824</u></b> |

**Impuesto a la renta de la Compañía**

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta.

## DACENDI S.A.

### Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|   | <b>2018</b>     | 2017     |
|---|-----------------|----------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta     | <b>19,002</b>   | 104,553  |
| 15% participación de trabajadores         | <b>(2,850)</b>  | (15,683) |
| Utilidad gravable                         | <b>16,152</b>   | 88,870   |
| Tasa de impuesto                          | <b>22%</b>      | 25%      |
| Impuesto a la renta                       | <b>3,553</b>    | 22,218   |
| Anticipo mínimo de impuesto a la renta    | <b>45,500</b>   | 43,976   |
| Impuesto a la renta causado               | <b>45,500</b>   | 43,976   |
| Saldo pendiente de anticipo               | <b>23,533</b>   | 21,870   |
| Retenciones en la fuente del año          | <b>(13,354)</b> | (23,533) |
| Crédito tributario años anteriores        | <b>(9,741)</b>  | (8,078)  |
| Impuesto a la renta a pagar/Saldo a favor | <b>438</b>      | (9,741)  |

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

La compañía se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta, por cinco años de operación efectiva por realizar inversiones nuevas y productivas de acuerdo al código de producción.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**Situación fiscal:**

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo.
- Mayores a US\$ 1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

**Reformas tributarias**

Con fecha 29 de diciembre de 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

***Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno***

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducciones al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

- inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
  - Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
  - Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
  - En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.
  - Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
  - Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

## **11. Patrimonio**

**Capital social.-** El capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

**Reserva legal.-** Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

**12. Costos y gastos por su naturaleza**

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

|                          | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Sueldos y beneficios     | 452,637        | 520,225        |
| Servicios prestados      | 51,513         | 72,168         |
| Repuestos y herramientas | 25,494         | 36,678         |
| Combustible              | 22,206         | 25,819         |
| Depreciaciones           | 12,499         | 22,926         |
| Liquidación laboral      | 6,141          | 14,390         |
| Suministros y Materiales | 11,868         | 9,477          |
| Gastos de Movilización   | 7,224          | 9,146          |
| Otros gastos             | 13,468         | 31,814         |
| <b>Total</b>             | <b>603,050</b> | <b>742,643</b> |

**13. Gestión de riesgos**

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

- **El riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Los precios son establecidos de acuerdo a listas de precios proporcionadas por los proveedores locales y del exterior, más un margen sugerido dependiendo de cada producto. Como medida preventiva la compañía maneja stock de maquinarias y equipos.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el costo del acero, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

- **Riesgo de crédito.-** El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus

**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

---

obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

Adicionalmente, la gerencia de la compañía revisa semanalmente la cartera vencida con el fin de tomar acciones de manera oportuna.

- **Riesgo de liquidez.-** Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivos.

La gerencia analiza flujos de caja de manera mensual y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de la compañía.

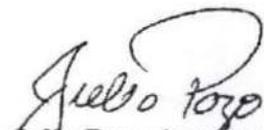
**14. Gestión de capital**

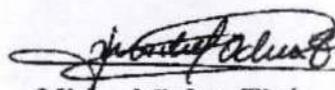
La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

**15. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, el 25 de abril de 2019, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

  
Julio Pozo Arreaga  
Gerente General

  
Michael Ochoa Tizón  
Contador