

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Machala, mediante escritura pública del 19 de abril del 2013, inscrita en el Registro Mercantil el 08 de mayo del 2013 bajo registro No. 121, anotada bajo repertorio No. 1722, y mediante resolución No. SC.DIC.M.13.0184, emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. La compañía Inversiones Dalton Valarezo IDV S.A. cambió su objeto social principal, mediante escritura pública otorgada, con fecha 16 de diciembre del 2019. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, calle 10 de agosto y 12 av Norte.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la venta por mayor de abonos y productos químicos de uso agrícola, siendo su Registro Único del Contribuyente (RUC) el número 0791772788001, y el plazo de la duración de la misma, según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 17 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Esto en base a la resolución No. SC. Q.ICI.CPAIFRS.11.01, del 12 de enero del 2011 por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se determinaron en el Artículo primero el tipo de normas que debe acoger cada compañía, las cuales se define a continuación:

Para efecto del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañía califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condiciones.

- a) Activos totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- b) Registren un Valor Bruto de Venta Anuales inferiores a CINCO MILLONES DE DÓLARES; Y,
- c) Tenga menos de 200 trabajadores (Personas Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2.1 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente –

(Véase página siguiente)

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, siendo su última modificación en el 2015 con vigencia desde el 1 de enero del 2017.

Con fecha marzo el 2019, se reunió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, en las cuales se conversaron los siguientes puntos:

✓ PYMES que son subsidiarias (Documento 31 de la Agenda)

Recibió información actualizada sobre el programa de investigación sobre las PYMES que son subsidiarias. Este proyecto, que anteriormente estaba en trámite de investigación, está ahora activo.

Al Consejo no se le pidió que tomara ninguna decisión.

Próximo paso

El personal técnico realizará consultas.

✓ Revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES (Documento 30 de la Agenda)

El Consejo se reunió el 12 de marzo de 2019 para discutir la revisión completa de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

El Consejo discutió:

- Si la Norma NIIF para las PYMES debería estar alineada con las Normas NIIF completas;
- Los principios para aplicar cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería ser actualizada para las Normas NIIF nuevas y modificadas; y
- Si la Petición de Información debería recomendar alinear la Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales de la Norma NIIF para las PYMES con el Marco Conceptual para la Información Financiera de 2018.

El Consejo no tomó ninguna decisión.

Próximos pasos

El Consejo pidió al personal técnico que prepare un documento en el que se explique cómo los principios se aplicarán cuando se considere si y cómo la Norma NIIF para las PYMES debería actualizarse para las Normas NIIF nuevas y modificadas.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La Compañía se encuentra actualmente analizando los cambios en la normativa, con el objetivo de verificar los impactos que puedan tener en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y 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.

2.3 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “instrumentos de deuda a costo amortizado” e “instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “valor razonable con cambios en resultados”, “pasivos al costo amortizado” y “préstamos al costo menos deterioro”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “Instrumentos de deuda a costo amortizado”. De igual manera, la Compañía mantiene pasivos financieros en la categoría de “Pasivos a costo amortizado”, y “Préstamos al costo menos deterioro”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, Cuentas por cobrar clientes y relacionadas, 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 cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por Obligaciones financieras y Cuentas por pagar proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Préstamos al costo menos deterioro

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a 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) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento: Representados por certificados de depósitos, los cuales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (i) **Cuentas por cobra clientes:** Corresponde a valores pendientes de cobro por la venta de abonos e insumos para sector agrícola, en el giro normal del negocio. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan interés y se recuperan hasta 90 días) menos la provisión por deterioro.
 - (ii) **Cuentas por cobrar relacionadas:** Corresponden obligaciones de pago por préstamos realizados de sus relacionadas, se registran al valor desembolsado, y no generan interés debido a que no se ha definido una fecha de pago.
- (b) **Pasivos financieros a costo amortizado**
- Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) **Obligaciones financieras:** 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 devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “gastos financieros”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “otras cuentas por pagar”.
 - (ii) **Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
- (c) **Préstamos al costo menos deterioro**
- Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago por préstamos realizados por sus relacionadas, para financiamiento de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes 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 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.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía provisionó un valor de US\$8.110 (2018: US\$5.030) debido a que consideran que estos valores no van a hacer recuperados.

2.4.4 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.

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a crédito tributario de retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, 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.

Los terrenos no se deprecian, sin embargo la depreciación de sus otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y si considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de sus propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden los siguientes parámetros:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (Años)</u>
Edificaciones e instalaciones	20
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de Oficina	10

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 del resultado integral.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo 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.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía realizó un revalúo de sus propiedades y equipos registrando un valor de \$149.034 dólares (Ver nota 26)

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. 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.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 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 del resultado integral, 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.

- (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 o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales 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 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 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.

Al 31 de diciembre del 2019, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio y reconocimiento por revalorización de sus propiedades y equipos.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de 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 de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 10% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la venta de abonos y productos químicos de uso agrícola, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.12 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 con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), 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 su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene obligaciones financieras, las mismas que mantiene una tasa de interés fija regulada en el mercado, y expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasa de interés regulada por el mercado.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio de abonos y productos químicos:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrán llegar a convertirse en un componente importante del costo del abonos y productos químicos de uso agrícola. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuado. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores obteniendo un nivel de ingresos estables.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación “A”.

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Produccion S.A. Produbanco	AAA-	AAA-
La Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana		
Progresista Ltda. (JEP)	AA-	A-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la venta de abonos y productos químicos de uso agrícola. 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 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.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de esta 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.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

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 (Obligaciones financieras, proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resultado de calcular la ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 76% (2018: 91%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

(Véase página siguiente)

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	13.702	-
Proveedores	640.492	559.887
Relacionadas	10.575	-
	<u>664.769</u>	<u>559.887</u>
Menos: Efectivo	<u>(91.488)</u>	<u>(45.945)</u>
Deuda neta	573.281	513.942
Total patrimonio neto	182.199	49.358
Capital total	755.480	563.300
Ratio de apalancamiento	76%	91%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de estos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como 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 evalúa al cierre de cada año.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros –

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	91,488	45,945
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	1,000	-
Cuentas por cobrar clientes	241,121	199,264
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>90,953</u>	<u>114,109</u>
Total activos financieros	<u><u>424,562</u></u>	<u><u>359,318</u></u>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Obligaciones financieras	13,702	-
Cuentas por pagar proveedores	<u>640,492</u>	<u>559,887</u>
	654,194	559,887
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>10,575</u>	-
Total pasivos financieros	<u><u>664,769</u></u>	<u><u>559,887</u></u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

En relación con las obligaciones financieras e inversiones mantenidas hasta su vencimiento, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que estos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	62.280	24.872
Bancos locales (a)	29.208	21.073
	<u>91.488</u>	<u>45.945</u>

- (a) Corresponde a depósitos mantenidos en, Banco de la Producción S.A. Produbanco, Banco del Pichincha C.A. y Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda. de libre disponibilidad.

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2019, asciende a US\$ 1.000 correspondiente a un certificado de inversión mantenida en el Banco del Pichincha C.A, emitida el 13 de noviembre del 2019 a una tasa de interés del 3,20%, anual con vencimiento al 12 de febrero del 2020.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (a)	249.231	204.293
(-) Provisión de cuentas incobrables (b)	<u>(8.110)</u>	<u>(5.030)</u>
	<u>241.121</u>	<u>199.264</u>

(Véase página siguiente)

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Detalle (a)</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Guerrero Bravo Myrna Pastora	64.238	7.168
Erick Vicente Arias Camacho	38.503	14.844
Lamiformi Cia Ltda	24.349	18.191
Alvarado Pelaez Kleber Augusto	19.130	17.673
Lara Jaramillo Mario Bolivar	19.112	12.671
Comercial Agricola Zapote S.A. Cazapsa	15.145	4.093
Importadora y Comercializadora Corporacion Gvm Gvmcorp S.A	14.817	22.958
Cabrera Vera German Gabriel	9.788	9.788
Montesdeoca Moran Maria Fernanda	5.000	5.000
Panimboza Chicaiza Angel Floresmilo	3.525	3.525
Goldenbananas S.A.	3.286	3.295
Prindex S.A	3.043	9.888
Carmen Neira Heredia	2.930	2.222
Murillo Alvarado Gabriel Alexander	2.804	3.649
Examasa S.A.	2.752	-
Vipagro S.A.	2.543	12.543
Corporacion Maria Elena Cormael C. Ltda.	2.422	-
Zambrano Contreras Florencio Fortunato	2.276	2.276
Frutvictoria S A	1.925	3.534
Pongarbel S.A.	1.784	5.457
Pico Eguez Elsa Alicia	1.751	461
Marun Villamarin Jose Francisco	1.463	1.463
Mora Aguirre Ramon Patricio	1.249	1.249
Falbaco Cia Ltda	1.133	-
Aguirre Coronel David Manuel	1.057	-
Varios	3.208	42.349
	<u>249.231</u>	<u>204.293</u>
 <u>Detalle (b)</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Saldo inicial al 1 de enero del:	(5.030)	(5.030)
 (-) Provisión de cuentas incobrables	 (3.080)	 -
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>(8.110)</u>	<u>(5.030)</u>

9. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Corresponden a valores pendientes de cobro por valores prestados a sus relacionadas, las cuales no generan intereses y no mantiene una fecha de cobro definida. A continuación, un detalle de estas.

(Véase página siguiente)

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Petregar S.A.	52.440	79.868
Optimizacion Tecnologica para el Campo S.A.	28.358	23.754
Valarezo Valarezo Dalton Estuardo	9.214	-
Fumigadora Del Campo Fumicampo S.A.	664	10.486
Valarezo Josselyn	<u>276</u>	<u>-</u>
	<u>90.953</u>	<u>114.109</u>

10. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 asciende a US\$ 191.613 (2018: US\$200.518), correspondiente a abonos e insumos, el mismo que se encuentra en bodega disponible para la venta.

11. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>41.331</u>	<u>19.610</u>

12. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores (a)	19.967	92
Prestamos a terceros (b)	14.362	-
Seguros pagados por anticipado	7.725	-
Empleados	2.367	200
Varios	<u>27</u>	<u>-</u>
	<u>44.448</u>	<u>292</u>
 <u>Detalle (a)</u>	 <u>2019</u>	 <u>2018</u>
Fiedicomiso Mercantil	16.107	-
Josselyn Valarezo	2.707	-
Alvarado Pesantez Willian Rodrigo	1.000	-
Varios	<u>153</u>	<u>92</u>
	<u>19.967</u>	<u>92</u>

(b) Corresponde a valores por cobrar al ing. Max Maldonado por prestamos realizados, los cuales se estiman que van a hacer cobrados en el corto plazo.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificaciones e Instalaciones	123.276	-
Maquinaria y equipo	66.906	61.757
Terrenos	56.873	-
Construcciones en Curso	20.163	-
Equipos de Oficina	176	176
(-) Depreciación Acumulada	(11.947)	(6.166)
	<u>255.446</u>	<u>55.767</u>

A continuación, un detalle del movimiento:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	55.767	31.620
(+) Adquisiciones	35.149	27.395
(+) Construcciones en Curso	20.163	-
(+) Revaluo de propiedades	150.149	-
(-) Depreciación	(5.782)	(3.248)
Saldo Final	<u>255.446</u>	<u>55.767</u>

La Compañía no mantiene activos en garantías.

14. ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2018, ascendía a US\$759, los cuales correspondían a gastos pre operacionales (Licencia y software) que mantenía la compañía.

15. DEPÓSITOS EN GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, ascienden a US\$2.200, los cuales corresponden a cheques en garantía que mantiene la compañía, para ejercer sus actividades.

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2019</u>	
<u>Composición</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Banco de Pichincha C.A.	<u>13.702</u>	<u>-</u>

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Corresponde a un préstamo comercial realizado para capital de trabajo con una tasa de interés fija de 11.23% con pagos mensuales con vencimiento hasta 19 de diciembre del 2020.

17. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	640.492	559.887

A continuación, un detalle:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheques Girados y No Cobrados (a)	254.196	-
Mundo Verde Muv Cia. Ltda	96.239	237.026
Petregar S.A.	55.628	12.256
Valarezo Valarezo Dalton Estuardo	37.270	-
Optimizacion Tecnologica Para El Campo Optecamp S.A.	29.992	-
Farmagro S.A.	27.872	-
Fito Sanitario Fitosan S.A.	25.045	77.456
Saverio Coello Negda Magalis	13.500	-
Sanchez Vinuesa Yesenia Marilu	12.089	66
Ing. Mite Vivar Francisco Arturo	11.311	-
Valarezo Malla Carmita De Jesus	9.238	924
Chemtech S.A.	6.930	-
Bupa Ecuador Sa Compañia De Seguros	6.315	-
Proveedores Varios	54.867	232.158
	<u>640.492</u>	<u>559.887</u>

(a) Corresponde a cheques que a la fecha no han sido cobrado por los proveedores, los cuales se estiman ser liquidados en el corto plazo.

18. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2018</u>	<u>Prestamos realizados</u>	<u>Devolución de valores</u>	<u>2019</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Petregar S.A.	Relacionada	-	4.652	-	4.652
Daltón Valarezo	Relacionada	-	8.181	4.713	3.468
Yesenia Sanchez	Relacionada	-	5.448	3.060	2.388
Fumicampo S.A.	Relacionada	-	67	-	67
		-	18.348	7.773	10.575

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

19. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vacaciones	10.214	-
Participación a trabajadores	9.576	10.297
Décimo cuarto sueldo	4.662	3.429
Décimo tercer sueldo	1.535	1.030
Fondos de Reserva	517	117
	<u>26.503</u>	<u>14.873</u>

20. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta	18.295	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.562	3.884
Retención en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	4.664	2.824
Contribucion Unica y Temporal (Vease Nota 22)	1.735	-
Impuesto al Valor Agregado	95	237
	<u>32.351</u>	<u>6.946</u>

21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Empleados	16.145	602
Obligaciones con el IESS	4.778	3.641
Anticipo de clientes	347	742
Varios	<u>1.064</u>	<u>2.415</u>
	<u>22.334</u>	<u>7.400</u>

22. IMPUESTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponde a la contribución única y temporal la cual fue determinada por el Servicio de rentas internas mediante la ley de simplicidad y progresividad tributaria en la cual se determina una contribución a las empresas cuyos ingresos al 31 de diciembre del 2018 superen US\$ 1.000.000,00 para los ejercicios 2020, 2021 y 2022 la cual se calculará en base a la siguiente tabla.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Ingresos gravados</u> <u>Desde</u>	<u>Ingresos</u> <u>gravados Hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.001,00	10.000.000,00	0,15%
1.000.001,00	En adelante	0,20%

La contribución no debe superar el 25% del impuesto causado del ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía determino los siguientes valores:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>
<u>Contribución corto plazo</u>	
Contribución 2020 (Ver nota 20)	<u>1.735</u>
<u>Contribución largo plazo</u>	
Contribución 2020	1.735
Contribución 2021	<u>1.735</u>
	3.470
Total Contribución	<u><u>5.205</u></u>

23. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2019</u>
Bonificación por Desahucio	2.673
Jubilación Patronal	<u>4.235</u>
	<u><u>6.908</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 la provisión cubre a todos los empleados de la compañía.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

24. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Composición del impuesto a las ganancias –

<u>Composición</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	18.295	9.438
Impuesto a la renta diferido (ii)	<u>(1.727)</u>	<u>-</u>
	<u>16.568</u>	<u>9.438</u>

(i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo con los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal “d” del presente numeral.

(ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>
Base temporaria al 1 enero del:	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	6.908
Base imponible	<u>6.908</u>
Tasa impositiva	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>1.727</u>
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>	<u>2019</u>
Saldo a 1 enero del	
(+) Superavit por revalorización del ejercicio:	<u>91.162</u>
Base imponible	<u>91.162</u>
Tasa impositiva	25%
Total pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>22.791</u>

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Conciliación de gastos de Impuestos diferidos</u>	<u>2019</u>
(-) Ingreso - Activos por impuesto diferido de ejercicio	(1.727)
(+) Gasto - Pasivo por impuesto diferido del ejercicio	22.791
(-) Impuesto diferido de Propiedades y equipos reconocido en el ORI	(22.791)
	<u>(1.727)</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta –

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor para las microempresas corresponde al 50% del impuesto a la renta determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le hayan sido practicado en el mismo.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo con el Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Durante el año 2019 y 2018, la Compañía no determinó anticipos de impuestos a la renta, debido a que no está obligada.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario –

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía es categorizada como mediana empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	63.841	68.644
Menos: Participación de trabajadores	(9.576)	(10.297)
Más: Gastos no deducibles	18.915	9.683
Menos: Deducciones Adicionales (Leyes especiales)	-	(30.278)
Base imponible de impuesto a la renta	<u>73.180</u>	<u>37.753</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>18.295</u>	<u>9.438</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	-	7.709
Impuesto a la renta minimo del ejercicio	<u>18.295</u>	<u>9.438</u>

A continuación, se encuentra un detalle de los valores a cancelar:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar	18.295	9.438
(-) Retenciones en la fuente en ventas	-	(15.901)
(-) Retenciones en la fuente en ventas de periodos anteriores	-	(13.148)
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor de la Compañía)	<u>18.295</u>	<u>(19.610)</u>

(e) Precios de transferencia –

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo periodo fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019 y 2018, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica. Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos. Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria: Expedida mediante Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre del 2019 y aplicadas desde el periodo 2020, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Eliminación del anticipo de impuesto a la renta.
- Personas naturales con ingresos netos mayores a US\$100.000, no podrán deducirse gastos personales.
- Modificaciones para el cálculo del impuesto único para el sector bananero.
- Los ingresos de actividades agropecuaria en etapa de producción y comercialización podrán acogerse a un impuesto único.
- Cambio en la forma de determinación de la retención en la distribución de dividendos.
- El pago de impuesto a la renta puede adelantarse voluntariamente.
- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio serán considerados como deducible en el periodo 2021, para la Jubilación siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:
 - 1) Para empleados mayores a 10 años y,
 - 2) El valor de la provisión debe ser invertido en una administradora de fondos y fideicomiso.

25. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, 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.

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

A continuación, se presenta un detalle de los saldos y movimiento del capital.

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>2018</u>	(+/-) Transferencia de <u>Acciones</u>	<u>2019</u>
Valarezo Valarezo Dalton Estuardo	Ecuatoriana	700	(700)	-
Valarezo Malla Carmita de Jesus	Ecuatoriana	100	400	500
Valarezo Sanchez Josselyn Nicole	Ecuatoriana	-	300	300
		<u>800</u>	<u>-</u>	<u>800</u>

26. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL 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 y 2018, la compañía no determina reservas, cabe mencionar que la misma es no material para la presentación de sus Estados Financieros en su conjunto.

Otro resultado integral por revaluación de Propiedades, Planta y Equipos

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

El superávit por revaluación no puede ser capitalizado, sin embargo, se puede reclasificar a resultados acumulados como sigue: i) amortizado en función de la vida útil de los activos revaluados; o, ii) la totalidad al final de la vida útil de los activos revaluados.

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al reconocimiento del superávit por la valorización de terrenos, edificaciones e instalaciones. Un detalle su movimiento se presenta a continuación:

(Véase página siguiente)

INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2019</u>
Valores en Libros, propiedades revaluadas	60.999
Valor de Revalorización según perito	<u>179.034</u>
(=) Superavit por Revalorización	118.035
(-) Impuesto Diferido Reconocido	<u>(22.791)</u>
(=) Superavit por Revalorización al 31 de diciembre	<u>95.244</u>

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, destinadas a reservas o mantenidas en resultados acumulados, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

27. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

<u>Composición</u>	<u>Costos de Ventas</u>		<u>Gastos de Venta</u>		<u>Gastos Administrativos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Insumos	1.184.151	1.014.578	-	-	5.174	4.042
Remuneración del Personal	-	-	136.973	44.207	100.437	73.716
Servicios Prestados	-	-	124.222	152.483	7.741	6.540
Honorarios Profesionales	-	-	70.126	31.739	1.018	3.806
Mantenimiento y Reparaciones	-	-	60.871	22.963	41.016	41.094
Gastos de gestion	-	-	48.199	13.756	1.802	1.722
Transporte	-	-	41.402	38.658	-	-
Arriendo	-	-	38.417	35.965	59.951	2.679
Beneficios Sociales	-	-	21.949	8.041	31.407	12.378
Aportes al IESS	-	-	14.400	5.712	14.600	8.301
Publicidad	-	-	8.107	19.934	-	-
Seguros y Reaseguros	-	-	6.646	-	6.325	-
Impuestos tasas y contribuciones	-	-	5.959	3.137	11.325	5.909
Otros servicios	-	-	4.809	12.597	1.648	370
Depreciación	-	-	4.801	3.124	981	124
Provision Cuentas Incobrables	-	-	3.080	2.695	-	57
Alimentación	-	-	2.147	253	15.022	10.100
Suministros, materiales y equipos	-	-	1.136	2.128	2.641	10.084
Movilización	-	-	78	1.146	13.454	10.941
Uniformes, equipos de proteccion	-	-	-	1.057	-	-
Impuesto al valor agregado	-	-	-	-	54.808	41.694
Combustibles y Lubricantes	-	-	-	-	12.952	8.375
Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	6.908	-
Servicios Básicos	-	-	-	-	4.451	1.910
Amortización	-	-	-	-	759	807
Varios	593	2.312	141	319	1.183	4.212
	<u>1.184.744</u>	<u>1.016.891</u>	<u>593.463</u>	<u>399.912</u>	<u>395.603</u>	<u>248.860</u>

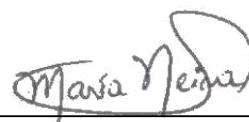
INVERSIONES DALTON VALAREZO IDV S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de E.U.A.)

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.



Sra. Carmita de Jesús Valarezo Malla
C.I. 0701038531
Gerente General



Ing. María Neira Urgilés
C.I. 0704341379
Contadora