

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A.
INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Quito, 11 de Junio de 2020

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A.

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa **IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S. A., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N° 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

**Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	86.039	105.900
Cuentas por cobrar clientes	5	690.081	632.346
Inventarios	6	2.635.063	1.889.801
Relacionados por cobrar	7	4.214	5.048
Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados	8	14.960	11.479
Anticipo Proveedores	9	22.471	12.632
Impuestos anticipados	10, 14	14.771	7.196
Total Activo Corriente		3.467.599	2.664.402
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	11	83.319	32.026
Otros activos		11.320	8.420
Impuestos diferidos	25	4.330	4.330
Total Activo no Corriente		98.969	44.776
Total Activos		3.566.568	2.709.178
Pasivo y Patrimonio			
Proveedores	12	50.217	38.727
Obligaciones fiscales	13, 14	86.760	61.249
Cuentas por pagar empleados e IESS	15	111.998	79.948
Anticipo de clientes		1.118	1.362
Otros Pasivos	16	13.497	1.715
Relacionadas por pagar	7	2.697.798	2.039.380
Total Pasivo Corriente		2.961.388	2.222.381
Pasivo no Corriente:			
Jubilación Patronal y Desahucio	17	50.320	33.520
Total Pasivo no Corriente		50.320	33.520
Total Pasivos		3.011.708	2.255.901
Patrimonio			
Capital Social	19	200.000	200.000
Reservas		33.751	33.751
Resultados Acumulados		321.109	219.526
Total Patrimonio		554.860	453.277
Total Pasivo y Patrimonio		3.566.568	2.709.178

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 David Villanar
 Gerente General


 Iván Gallardo
 Contador General

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

		2019	2018
Ventas Netas	20	3.463.415	3.170.251
Costo de Ventas	21	(2.141.843)	(1.876.803)
Utilidad bruta en ventas		<u>1.321.572</u>	<u>1.293.448</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Administración	22	(986.699)	(961.467)
Gastos de Ventas	23	(182.476)	(188.029)
Total Gastos de Operación		<u>(1.169.175)</u>	<u>(1.149.496)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>152.397</u>	<u>143.952</u>
Intereses ganados			
Otros Ingresos		1.100	3
Otros Gastos		(4.380)	(3.484)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		<u>149.117</u>	<u>140.471</u>
Participación Trabajadores		(22.368)	(21.720)
Impuesto a la renta	14	(25.166)	(38.870)
Resultado Neto		<u>101.583</u>	<u>79.881</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Valor justo de activos y pasivos financieros		0	0
Ajuste de jubilación patronal y desahucio		0	0
Resultados integral total		<u>101.583</u>	<u>79.881</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



David Villamar
Gerente General



Iván Gallardo
Contador General

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2019
Capital social:		
Saldo inicial y final		200.000
Reservas:		
Saldo inicial y final		33.751
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	219.526	
Utilidad del ejercicio	101.583	
Saldo Final		321.109
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2019		554.860

	Movimientos	Saldo al 31-12-2018
Capital social:		
Saldo inicial y final		200.000
Reservas:		
Saldo inicial	16.471	
Reserva legal 2017	17.280	
Saldo final		33.751
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	156.925	
Utilidad del ejercicio	79.881	
Reserva legal 2018	(17.280)	
Saldo Final		219.526
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2018		453.277

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 David Villanar
 Gerente General

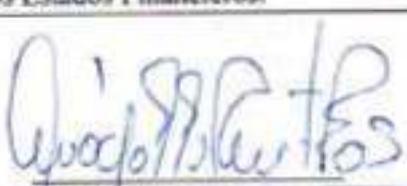

 Iván Gallardo
 Contador General

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	3.405.477	2.964.465
Caja pagada a proveedores y empleados	(3.324.376)	(2.966.100)
Impuestos pagados	(34.725)	(42.182)
Otros ingresos (gastos)	(3.280)	(3.480)
Caja proveniente de (utilizada en) operación	<u>43.096</u>	<u>(47.297)</u>
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES		
Disminuciones (Adiciones) de activos fijos	(62.957)	(17.056)
Caja utilizada en inversiones	<u>(62.957)</u>	<u>(17.056)</u>
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) préstamos de relacionados	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	<u>0</u>	<u>0</u>
Disminución / Incremento neto de caja	(19.861)	(64.353)
Caja y sus equivalentes al inicio del año	<u>105.900</u>	<u>170.253</u>
Caja y sus equivalentes al final del año	<u>86.039</u>	<u>105.900</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 David Villamar
 Gerente General

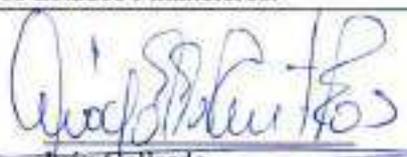

 Iván Gallardo
 Contador General

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares)

	2019	2018
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	101.583	79.881
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	11.664	8.213
Impuesto a la renta	25.166	38.870
Participación trabajadores	22.368	21.720
Provisión para beneficios definidos	16.800	17.319
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(57.736)	(187.697)
(Aumento) Disminución Otras cuentas a cobrar y relacionadas	42	(18.663)
(Aumento) Disminución Inventarios	(745.261)	(467.518)
(Aumento) Disminución Garantías	(2.900)	(1.410)
(Aumento) Disminución Gastos Anticipados	(2.690)	(5.164)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	1.652	31.473
(Disminución) Aumento Impuestos por pagar	27.496	27.466
(Disminución) Aumento Impuesto Renta por pagar	(34.725)	(42.182)
(Disminución) Aumento Otros pasivos y relacionadas	679.881	449.820
(Disminución) Aumento Anticipo de clientes	(244)	575
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	43.096	(47.297)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 David Villanar
 Gerente General


 Iván Gallardo
 Contador General

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 26 de Marzo de 2013, su objeto principal es la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, elaboración, explotación de materia prima, fabricación de productos cerámicos, y de todo tipo materiales y acabados para la construcción, de cualquier clase y naturaleza, así mismo de cualquier tipo de acabados para la decoración de cualquier tipo de construcción y afines.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF I, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Importaciones Dar Ceramics Impordarcerc S.A. comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Depreciación
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos informáticos y software	33%

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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 reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) **Provisiones para jubilación patronal y desahucio**

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas del Grupo monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja chica Quito	200	200
Caja chica Guayaquil	300	300
Caja Chica Cuenca	150	150
Produbanco (1058325002)	42.702	95.708
Pichincha (21000802919)	28.365	9.162
Banco Guayaquil (26932637)	14.286	0
Fondos Rotativos	36	380
Total	86.039	105.900

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar clientes, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar clientes		
Comercial Luna Pazmiño Cia. Ltda.	14.537	12.512
Macías Vera Jenny María	59.792	67.281
Sandoval Montaña Maricela del Cisne	45.881	8.421
Carranza Jara Leonardo Gabriel	19.019	3.692
Sánchez Sabando Danny José	33.967	51.419
Importadora Vega S. A.	68.941	89.162
Cerámicas y Materiales la Economía Peninsular S.A. Cermapensa	17.441	5.630
Zambrano Ángela María	13.517	0
Ceolakabados Cia. Ltda.	8.765	3.358
Decorahogar S.A.	7.005	9.552
Fuentes Ching Alexandra Rosalia	5.837	5.710
Espinosa Idrobo Ruth Cecilia Del Cisne	2.376	0
Aguilar Reyes Cesar Vinicio	1.407	3.764
Pacheco Nivicela Doris Pricila	627	1.440
Otros Clientes	390.665	370.940
Cheques Devueltos Clientes	1.534	872
Depósitos por regularizar	134	188
Total	691.445	633.941
Provisión cuentas incobrables	(1.364)	(1.595)
Total cuentas por cobrar clientes	690.081	632.346

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Inventario bodega Quito	393.308	248.770
Inventario bodega Guayaquil	1.504.720	1.292.524
Inventario bodega Cuenca	306.405	146.483
Inventario en tránsito importaciones	430.630	202.024
Total	2.635.063	1.889.801

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por cobrar relacionados		
David Villamar	4.000	4.902
Fernanda Arguello	214	146
Total cuentas por cobrar relacionados	4.214	5.048
Cuentas por pagar relacionados		
Cuentas por pagar Proveedores Dar Ceramics	2.574.416	1.899.763
Cuentas por pagar Proveedores Feelings Ceramics	104.385	104.385
Cuentas por pagar Socios David Villamar	0	10.000
Cuentas por pagar Socios Dar Ceramics	18.997	25.106
Fernanda Arguello	0	126
Total cuentas por pagar relacionados	2.697.798	2.039.380

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y GASTOS ANTICIPADOS

El resumen de Otras cuentas por cobrar y gastos anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Seguros Pagados por anticipado	7.854	5.164
Darío Jiménez	0	100
Jaime Saavedra	0	429
Edison Malatay	3.580	0
Iván Gallardo	1.500	400
Diego Muñoz Hidalgo	918	85
Edwin Santamaría	0	17
Eduardo Patiño	0	63
Carlos Zambrano	1.108	565
Jorge Jiménez	0	150
Javier Rodríguez	0	4.356
Mayra Olmedo	0	150
Total	14.960	11.479

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. ANTICIPO PROVEEDORES

El resumen de Anticipo proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Anticipo Hazarmavet	19.602	10.909
Otros anticipos varios	2.869	1.723
Total	22.471	12.632

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
I.V.A. Compras		5.567	2.513
Retención del 30% I.V.A.		3.412	4.683
Crédito Tributario impuesto renta	Nota 14	5.792	0
Total		14.771	7.196

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Maquinaria y equipo	58.832	9.989
Muebles y enseres	17.244	15.382
Equipos Informáticos	29.746	17.494
Aplicaciones informáticas (Software)	8.491	8.491
Total	114.313	51.356
Depreciación acumulada	(30.994)	(19.330)
Total	83.319	32.026

El movimiento de propiedades, planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2019	51.356	19.330
Adiciones	62.957	11.664
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2019	114.313	30.994
Total Activo fijo Neto 31-12-19		83.319

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2019	2018
Chachalo Escola Carlos	2.151	3.188
General Transport Company S.A.	2.714	3.549
Hazarmavet S.A.	3.318	3.301
Importadora Vega S.A.	1.289	5.000
Inarpi S.A.	5.308	4.457
Distermar S.A.	1.914	29
Traformadec S.A.	12.485	0
Otros Proveedores	21.038	19.203
Total	50.217	38.727

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2019	2018
Impuesto a la renta	Nota 14	0	3.767
IVA Ventas por pagar		13.928	0
IVA retenido 30%		0	0
IVA retenido 70%		443	3
IVA retenido 100%		988	5.589
Retención en la fuente 2%		468	352
Retención en la fuente 8%		781	549
Retención en la fuente 10%		0	2
Retención en la fuente 0,10% Seguros		9	1
Retención en relación de dependencia		8.392	6.190
Retención en la fuente 1% bienes y servicios		156	71
Retención en la fuente 1% transporte		49	91
Retención en la fuente 8% arriendo		320	0
ISD por pagar		61.226	34.047
Retenciones al exterior		0	10.587
Total		86.760	61.249

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable.

**IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A. ha definido la provisión de Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017, con base en la legislación tributaria vigente, que indica que el impuesto causado corresponde al 25% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2018, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDAR CER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	149.117	140.471
Menos 15% participación a trabajadores	(22.368)	(21.720)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	126.749	118.751
Más gastos no deducibles	17.353	32.399
Más Generación diferencia temporaria por provisión de desahucio y jubilación patronal	0	17.319
Impuesto diferido considerado para la base imponible de impuesto a la renta	0	4.330
Deducciones	(43.439)	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	100.664	172.799
Impuesto a la renta si se aplica 25%	25.166	43.200
Anticipo calculado el ejercicio anterior	0	21.667
Total Impuesto a la renta	25.166	43.200

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	(3.767)	(11.595)
Provisión del año	(25.166)	(43.200)
Pagos efectuados	3.767	11.595
Retenciones en la fuente del año	30.958	29.321
Anticipos de impuesto a la renta	0	1.266
Saldo de anticipo pendiente de pago (pago en exceso 2016)	0	8.846
Saldo (por pagar) a favor	5.792	(3.767)

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	25.166	43.200
Impuesto a la renta diferido	0	(4.330)
Impuesto a la renta aplicado a resultados	25.166	38.870

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por pagar empleados		
Sueldos y Salarios por pagar	18.473	2.786
Prov. Décimo tercer sueldo	3.208	1.933
Prov. Décimo cuarto sueldo	6.717	6.211
Vacaciones por pagar	25.633	22.904
Participación 15% trabajadores	22.368	21.720
Comisiones por pagar	10.963	11.560
Cuentas por pagar IESS		
IESS por pagar	15.819	8.797
Fondos de reserva por pagar	6.134	2.081
Préstamos Quirografarios IESS	2.683	1.956
Total	111.998	79.948

NOTA 16. OTROS PASIVOS

El resumen de Otros Pasivos, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Depósitos por identificar	1.275	281
Fondos por liquidar	396	396
Cuentas por Pagar Visa Banco Pichincha	1.268	868
Cuentas Por Pagar Visa Banco Produbanco	10.500	170
Otras cuentas por pagar	58	0
Total Otros Pasivos	13.497	1.715

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con la Sección 28 de NIIF para las Pymes "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación Patronal	13.306	8.558
Desahucio	37.014	24.962
Total	50.320	33.520

NOTA 18. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2019 fueron las siguientes:

	2019	2018
Operaciones de Activo:		
Importaciones de inventario – Dar Ceramics	2.472.731	2.281.896
Operaciones de regalías, servicio técnico, administrativo, de consultoría y similares		
Servicio de Outsourcing – Feeling S.L.	0	109.384
Total	2.472.731	2.391.280

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDAR CER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

Importaciones Dar Ceramics Impordarcer S.A. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2019	2018
Darceramics	150.000	150.000
David Villamar	50.000	50.000
Total Capital Social	200.000	200.000

NOTA 20. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Ventas	3.568.539	3.221.152
Devolución en ventas	(75.732)	(29.217)
Descuentos y Devoluciones en ventas	(29.392)	(21.684)
Total	3.463.415	3.170.251

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Costos de ventas de productos	2.141.843	1.876.803
Total	2.141.843	1.876.803

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Gastos de personal y beneficios sociales	618.632	478.469
Depreciaciones	11.664	8.213
Servicio de Outsourcing	0	109.384
Honorarios	31.160	17.833
Autoconsumo	75.598	106.667
Arriendos	95.296	70.560
Otros gastos generales	154.349	170.341
Total	986.699	961.467

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2019	2018
Hospedaje	16.341	15.590
Alimentación	20.228	19.188
Movilización	8.538	10.301
Combustibles y lubricantes	19.467	16.848
Exhibidores	4.691	8.997
Alquiler de camioneta reparto	27.837	33.979
Otros gastos de ventas	85.374	83.126
Total	182.476	188.029

IMPORTACIONES DAR CERAMICS IMPORDARCER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 24. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2013 hasta el año 2019, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 25. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2019 los impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión de jubilación y desahucio	4.330	4.330
Total	4.330	4.330

NOTA 26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2019, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 27. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no tiene contratos o compromisos importantes que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de este informe (11-Junio-2020), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que, en la opinión de la administración de la compañía, afecten en forma significativa o pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros o su interpretación.