

# **DULCE MAR S.A. CEDULNAR**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Año terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### CONTENIDO

	<b>Páginas</b>
<b>1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA</b> _____	<b>1</b>
Constitución y Operaciones _____	1
Situación económica del país _____	1
Pérdidas acumuladas _____	2
<b>2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b> _____	<b>2</b>
Declaración de Cumplimiento _____	2
Bases de medición _____	2
Constitución y Operaciones _____	3
Moneda Funcional y de Presentación _____	3
Uso de Juicios y Estimaciones Contables _____	3
<b>3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</b> _____	<b>4</b>
Activos financieros _____	4
Pasivos financieros _____	5
Inventarios _____	6
Activos biológicos _____	6
Propiedades, planta y equipos _____	6
Beneficios a los empleados _____	6
Impuesto a la renta _____	7
Impuesto a la salida de divisas (ISD) _____	7
Provisiones y contingencias _____	7
Capital pagado _____	7
Reserva legal _____	7
Otros resultados integrales _____	7
Distribución de dividendos _____	8
Reconocimiento de ingresos y gastos _____	8
Arrendamientos _____	8
Ingresos financieros y Costos Financieros _____	9
Participación de trabajadores _____	9
Eventos posteriores _____	9
Conversión de moneda extranjera _____	9

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

4. GESTIÓN DE RIESGOS	9
5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10
6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	11
7. INVENTARIOS	11
8. IMPUESTOS	11
9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	16
10. PRÉSTAMOS BANCARIOS	16
11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17
12. ANTICIPOS DE CLIENTES	17
13. BENEFICIOS A CORTO PLAZO A LOS EMPLEADOS	17
14. CAPITAL PAGADO	17
15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS	18
16. GASTOS	18
17. GASTOS FINANCIEROS	19
18. OTROS INGRESOS	19
19. RESULTADOS ACUMULADOS	19
20. RESULTADO O PERDIDA DEL EJERCICIO	19
21. APORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	20
22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	20

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

### 1. ENTIDAD INFORMANTE – INFORMACIÓN GENERAL – OPERACIONES – IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA – ENTIDAD QUE REPORTA

#### Constitución y Operaciones

La compañía es una sociedad anónima constituida Guayaquil – Ecuador 1 de Abril del 2014, bajo la denominación DULCE MAR S.A. CEDULMAR. El plazo de duración era de 50 años a partir de la fecha de constitución,

Su dirección registrada la oficina de la Compañía es Ciudadela Entre Ríos Edificio KARINA Solar 29-30 Edificio Surva, Primer Piso arriba de Wow, Kilometro 1 Via Samborondón.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de prenda de vestir.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía cuenta con trabajadores.

#### Situación económica del país

En el 2018 las nuevas autoridades económicas siguen diseñando políticas para dinamizar los diferentes sectores de la economía nacional. Actualmente se busca incentivar la inversión, con proyectos que permitan reprivatización de capitales.

Promover la austeridad del gasto público y optimización de los recursos del estado. El nuevo gobernante ingreso sin un plan definido de política económica, con una grave crisis por afrontar por lo cual se puede prever una evolución futura de la economía del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía, tal como una disminución de las ventas. Ante lo cual la Administración está adoptando las medidas que se

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

detallan más adelante, que considera le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y para poder operar en forma rentable. Hasta tanto su continuidad dependerá del apoyo de sus accionistas.

El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre) en los últimos cinco años:

31 de diciembre de.	%
2018	0.27
2017	-0.20
2016	1.12
2015	3,38
2014	3,67
2013	2,70
2012	4,16

### --Pérdidas acumuladas

Al cierre del 2018, la Compañía reporte una pequeña utilidad y una pérdida acumulada del 2017.

### --Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 28 de febrero de 2019; y serán presentados a la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

## 2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas -NIIF para las PYMES- emitida por la International Accounting Standards Board -IASB-.

### Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por:

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

- ciertas propiedades que son medidos a valores razonables; y,

El costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o el valor razonable de la contraprestación entregada para comprar un activo en el momento de su adquisición o construcción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría por transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de medición. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición-

### Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador no emite su propia moneda, porque desde enero de 2000, adoptó el dólar estadounidense como su moneda de curso legal y de unidad de cuenta; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

### Uso de Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la revelación de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones en su mejor conocimiento de hechos y circunstancias relevantes, la experiencia previa, la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros y la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estos juicios y estimaciones, bajo ciertas circunstancias.

Los juicios, estimaciones y supuestos son revisados regularmente, dado que las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Por tanto, la incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

ajustes a los importes en libros de los activos y pasivos afectados. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

La gerencia considera que los juicios y estimaciones utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por lo que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Los juicios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia en la preparación y presentación de los estados financieros de la compañía, corresponden a:

- Deterioro de cuentas por cobrar;
- Deterioro del valor de inventarios;
- Vida útil y Valor residual de propiedades, planta y equipos;
- Impuestos;
- Provisiones,
- Obligaciones por beneficios a empleados; y,
- Valor razonable menos los gastos estimados para la venta de activos biológicos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de estos estados financieros son las siguientes:

#### **Activos financieros**

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

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

Los activos financieros de la compañía son:

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

- **Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de alta liquidez, con riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los Estados financieros al 31 de Diciembre del 2018 registran saldo en cuentas por cobrar clientes corrientes.

### **Pasivos financieros**

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la compañía son:

- **Préstamos bancarios y de terceros**

Corresponden préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

intereses. El período de crédito normal para la compra local de ciertos bienes es de 30 a 120 días.

- **Préstamos de accionistas,**

Representan principalmente fondos recibidos para la sustitución de acreedores en la compra de propiedades, planta y equipos, e inventarios, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

### **Inventarios**

Los inventarios consisten principalmente productos terminados y mercaderías adquiridas a terceros para su reventa. Los inventarios se miden al costo o el valor neto realizable, el que sea menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización se reconoce dicho exceso en el resultado del ejercicio.

El costo de las existencias se determina utilizando el método de promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico; e incluye todos los desembolsos incurridos en su adquisición, los costos de producción o conversión basados en la capacidad operativa normal, así como los otros costos incurridos para llevarlos a su localización y condición actual listos para su venta.

Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El costo de los inventarios puede ser no-recuperable en caso de que los mismos estén dañados o se encuentren total o parcialmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

### **Propiedades, planta y equipos**

La compañía registra movimientos en esta cuenta.

### **Beneficios a corto plazo a los empleados**

Están constituidos por todas las remuneraciones que, por su relación de dependencia, los trabajadores tienen derecho a percibir y cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período económico que se reporta, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo del Ecuador. Son

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se recibe.

### **Impuesto a la renta**

La compañía DULCE MAR S.A. ha generado impuesto a la renta a pagar por el ejercicio económico 2018.

### **Provisiones y contingencias**

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Las provisiones reconocidas son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

### **Capital pagado**

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son reconocidas como patrimonio a su valor nominal que es igual al valor de la transacción.

Por las acciones ordinarias emitidas no pagadas su importe por cobrar se presentará como una compensación al patrimonio.

### **Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivos pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **Otros resultados integrales**

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una sección de las NIIF para las PYMES.

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

Los componentes de otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

### Distribución de dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la compañía se reconocera como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas, al momento no se ha aplicado distribución de dividendos.

### Reconocimiento de ingresos y gastos

- **Ventas de bienes**

Las ventas de inventarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de los productos, lo que usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente o el transportista asignado por el cliente para el traslado de la mercadería.

Cuando ciertos bienes se venden junto con la instalación de los mismos, no se reconoce el ingreso por venta hasta que la instalación no haya sido completada por parte de la compañía.

- **Costo de ventas de bienes**

El costo de ventas de inventarios está conformado por el costo de adquisición con el que estos bienes ingresaron al inventario en la fecha de compra; y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

El costo de ventas de estanterías y plataformas incluye el costo de adquisición de estos bienes más el costo de montaje (estiba, transporte e instalación). Los costos de bienes relacionados con un proyecto son acumulados en la cuenta por cobrar "Proyectos en curso" hasta que la instalación haya sido completada por parte de la compañía; y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

### Arrendamientos

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

Los pagos realizados por contratos de arrendamientos operacionales de los locales en los que opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

El efectivo entregado a los arrendatarios de los puntos de ventas se registra a su valor nominal y se recuperarán al vencimiento de los contratos de arrendamientos.

### Ingresos financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses. Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos.

Los ingresos financieros y los costos financieros son reconocidos en resultados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

### Participación de trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base determinada.

### Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

### Conversión de moneda extranjera

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## 4. GESTIÓN DE RIESGOS

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

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### Riesgo de mercado

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

Los precios son establecidos después de establecer el costo de los productos mas determinada rentabilidad.

### Riesgo de crédito

La falta de financiamiento en el entorno en que opera la compañía, debido a que la banca privada no está otorgando crédito, la obliga a financiar ciertos proyectos, generándose el riesgo de pérdida financiera si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales.

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

En casos extremos por incumplimiento de pago, se procede a tomar acciones e iniciar trámite cobro extrajudicial, e inclusive en casos críticos, judicial.

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es la probabilidad de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

La administración realiza flujos de caja de manera regular y monitorea los pagos a proveedores locales de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de las diferentes cuentas bancarias de la compañía.

A su vez, cuando se generan picos en el flujo de caja, se toman decisiones para invertir el excedente, con el fin de incrementar la rentabilidad sobre el capital de trabajo.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta partida fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Efectivo en caja y bancos	9720.64	14823.14
<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>9720.64</b>	<b>14823.14</b>

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### 6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas fue como sigue:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Cientes	1677.99	2474.90
Otras cuentas por cobrar	0.00	0.00
<b>Cientes y otras cuentas por cobrar</b>	<b>1677.99</b>	<b>2474.90</b>

--El movimiento del deterioro del valor de los clientes fue como sigue:

	2018	2017
Al 1 de enero	0.00	0.00
Incremento con cargo a gastos de venta	0.00	0.00
Bajas por incobrable	0.00	0.00
Al 31 de diciembre	0.00	0.00

### 7. INVENTARIOS

La compañía registra inventarios.

Al 31 de diciembre	2018	2017
Inventario	23.454.52	26.499.89
<b>Inventarios</b>	<b>23.454.52</b>	<b>26.499.89</b>

### 8. IMPUESTOS

#### Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Impuesto al valor agregado pagado	0.00	0.00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	369.46	1039.35
Retenciones en la fuente de IVA	0.00	1103.05
	369.46	2.142.85

#### Pasivos por impuestos corrientes

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	191.85	174.46
Retenciones en la fuente de IVA	48.86	36.00
Impuesto al valor agregado	253.42	0.00
Impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00
Impuesto a la renta de la compañía	135.96	0.00
	630.09	210.46

### Gasto de impuesto a la renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2018	2017
IR corriente, representado por el impuesto causado	135.96	0.00
IR diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0.00	0.00
	135.96	0.00

### Impuesto a la renta corriente

El siguiente es un resumen de la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad tributable, y el cómputo del impuesto a la renta corriente:

	2018	2017
Utilidad contable antes de participación de trabajadores	906.41	0.00
Menos, participación de trabajadores	135.96	0.00
Más, provisión para jubilación no deducible	0.00	0.00
Más, multa de proveedor del exterior no deducible	0.00	0.00
Más, provisión de comisiones pendientes de pago	0.00	0.00
Más, gastos de partes relacionadas	0.00	0.00
Mas, otros gastos no deducibles	27.58	0.00
Menos, deducción por incremento neto de empleos	0.00	0.00
Menos, deducción por trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
	793.03	
Impuesto a la renta causado	175.57	0.00

### Activo por impuesto diferido reconocido

El activo por impuesto diferido reconocido corresponde a la siguiente partida:

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Provisión por comisiones pendientes de pago	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

### Activo por impuesto diferido no reconocido

El activo por impuesto diferido no reconocido corresponde a la siguiente partida:

	Diferencias temporarias deducibles		Activo por impuesto diferido no reconocido		Gasto (ingreso) de impuesto diferido no reconocido	
	31 de diciembre		31 de diciembre		31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Beneficios definidos a los empleados - provisión para jubilación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

El activo por impuesto diferido respecto de estas partidas no ha sido reconocido debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios en los períodos futuros.

### Pasivo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen partidas que generen diferencias temporarias imponibles y pasivo por impuesto diferido.

### Tasa de impuesto a la renta

En el 2010, la tasa de impuesto a la renta para las sociedades fue del 25%. El 29 de diciembre del 2010, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones estableció una reducción progresiva de la tasa de impuesto a la renta para las sociedades, como sigue: año 2011: 24%; año 2012: 23%; y año 2013 hasta el 2017 en adelante: 22% y el 2018 la tasa es del 25%.

Sin embargo, a partir del 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la compañía tenga accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre de siguiente año.

### **Anticipo de impuesto a la renta**

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, el 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el impuesto causado que deberá ser cancelado.

### **Dividendos en efectivo**

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (10%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

### **Precios de transferencia**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, 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 (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

---

presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

### **Revisión tributaria**

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2010, ha prescrito.

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente cuadro de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Instalaciones	0.00	0.00
Equipos de computación	0.00	0.00
Muebles y enseres	1137.49	1137.49
Equipos de oficina y comunicación	1117.68	1117.68
	<b>2255.17</b>	<b>2255.17</b>

El siguiente es el movimiento de depreciación las propiedades, planta y equipos:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Depreciación acum. Instalaciones	0.00	0.00
Depreciación acum. Equipos de computación	0.00	0.00
Depreciación acum. Muebles y enseres	276.81	219.93
Depreciación acum. Equipos de oficina y comunicación	563.07	507.21
	<b>839.88</b>	<b>727.14</b>

### 10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

Al 31 de diciembre	Préstamo original	% interés variable	Vencimiento	2018	2017
Préstamos bancarios				0.00	0.00
Corriente				0.00	0.00
No corriente				0.00	0.00

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Proveedores	11.444.85	18.074.45
Otras cuentas por pagar	13.270.47	8.852.88
Total cuentas por pagar	24.715.32	26.927.33

### 12. ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los anticipos de clientes:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Anticipos de clientes, con emisión de facturas	476.22	3.800.00
	476.22	3.800.00

Al 31 de diciembre de 2018, los anticipos de clientes representan fondos recibidos de clientes por órdenes de compra aceptadas, que serán liquidados en función de los despachos que efectúen los proveedores exterior y las correspondientes entregas de los bienes por parte de la compañía.

### 13. BENEFICIOS A CORTO PLAZO A LOS EMPLEADOS

El siguiente cuadro es beneficios a corto plazo a los empleados de la compañía DULCE MAR S.A.:

Al 31 de diciembre	2018	2017
Fondo de reserva	235.34	270.29
Décimo tercer sueldo	468.26	646.61
Décimo cuarto sueldo	687.73	705.88
Vacaciones	0.00	0.00
Participación trabajadores	135.96	0.00
Total beneficios a corto plazo a los empleados	1527.29	1.622.78

### 14. CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Accionistas	Residencia Fiscal	Número de acciones	Valor nominal Unitario	Valor nominal Total	% Participación
EMILIA LAGORIO VEGA	Ecuador	267	\$ 1.00	\$ 267.00	34 %
ROSA ELENA VEGA DE LAGORIO		267	\$ 1.00	\$ 267.00	34%
ROSELENA LAGORIO VEGA	Ecuador	266	\$ 1.00	\$ 266,00	33%
		800		\$ 800,00	100 %

## 15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un resumen de las cuentas de ventas y costo de ventas:

	Ventas		Costo de Ventas		Utilidad Bruta	
	2018	2017	2018	2017	2018	2016
Ventas de bienes	54.871.50	43396.60	23.020.45	16931.44	31.851.05	26.465.16
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas de servicios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<b>54.871.50</b>	<b>43396.60</b>	<b>23.020.45</b>	<b>16.931.44</b>	<b>31.851.05</b>	<b>26465.16</b>

## 16. GASTOS

El siguiente es un resumen de los gastos:

	Ventas		Administrativos	
	2018	2017	2018	2017
Sueldos	4.632.36	4975.00	4.841.16	4.702.80
Comisiones	0.00	0.00	0.00	0.00
Beneficios sociales	1.850.94	0.00	1787.70	1.011.11
Provisión de jubilación y desahucio	1.053.09	187.50	0.00	0.00
Otros gastos de personal	0.00	0.00	0.00	0.00
Honorarios profesionales	0.00	0.00	1.800.00	2.022.50
Promoción y publicidad	0.00	0.00	00.00	1.008.20
Combustible y transporte	0.00	59.84	1.315.08	2.267.39
Gastos de gestión	0.00	0.00	301.36	406.57
Agua, energía eléctrica y telecomunicaciones	880.67	314.01	0.00	111.79
Mantenimiento y reparaciones	0.00	0.00	1.114.58	16.29
Suministros, herramientas, materiales	1004.82	65.80	806.19	731.13
Depreciaciones y amortizaciones	289.14	0.00	0.00	584.32
Arrendos de locales	0.00	0.00	5.410.00	5.603.00
Seguros	95.86	0.00	246.71	342.12
Impuestos y contribuciones	286.67	0.00	34.80	670.48
Estimación para cuentas incobrables	0.00	0.00	0.00	0.00
Pérdidas por inventarios obsoletos	0.00	0.00	0.00	0.00

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Otros	2.692.40	1737.21	3.132.94	1.737.18
	12.785.95	7339.36	20.790.52	21214.88

### 17. GASTOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2018	2017
Intereses	0.00	0.00
Comisiones	0.00	0.00
Pérdida (utilidad) en cambio, neta	0.00	0.00
Otros gastos bancarios	968.17	715.91
	968.17	715.91

### 18. OTROS INGRESOS

El siguiente es un resumen de los otros ingresos:

	2018	2017
Intereses ganados sobre inversiones temporales	0.00	0.00
Ingresos por descuentos de proveedores del exterior	0.00	0.00
Siniestro cubierto por compañía de seguros	0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en venta de equipos	0.00	0.00
Venta de montacargas chatarrizados	0.00	0.00
Reembolso de gastos a compañías relacionadas del exterior	0.00	0.00
Intereses cobrados a clientes	0.00	0.00
Alquiler de propiedad de inversión	0.00	0.00
Otros – neto	0.00	0.00
	0.00	0.00

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

Diciembre 31	2018	2017
Utilidades acumuladas	18.734.69	18.734.69
Pérdidas acumuladas	5.388.70	5.388.70
Total utilidades acumuladas	13.345.99	13.345.99

### 20. RESULTADO O PERDIDA DEL EJERCICIO

Diciembre 31	2018	2017
Resultado o pérdida del ejercicio	906.41	5.388.70
Total utilidad del ejercicio	906.41	5.388.70

# DULCE MAR S.A. CEDULMAR

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### 21. APOORTE DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Diciembre 31	2018	2017
Aporte socios	0.00	0.00
Aporte socios para futura capitalización	000	0.00

### 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y el 20 de marzo de 2019 (fecha de aprobación de los estados financieros) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



EMILIA LAGORIO  
GERENTE GENERAL



NANCY DELGADO ZAMBRANO  
CONTADOR