

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 - OPERACIONES

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública de 7 de mayo del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de mayo del mismo año.

Las operaciones de la Compañía están orientadas a la compra, venta, comercialización importación, exportación, fabricación, diseño, reparación y mantenimiento de todo tipo de productos; principalmente insumos médicos.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Accionistas aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de REPRESENTACIÓN Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Nuevos pronunciamientos contables

La siguiente interpretación entró en vigencia al 1 de enero de 2019 y fue adoptada por la compañía:

- IFRIC 23 - incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generarán impacto significativo en los Estados Financieros del año de su aplicación inicial.

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes están registradas al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para lo cual, la compañía constituye una provisión del 100% sobre las cuentas por cobrar que superan los 365 días de antigüedad.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición. El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de Cómputo y software	3

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

j) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC).

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

k) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

l) Costos y gastos

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

m) Compensación de saldos y transacciones

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

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

NOTA 3 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	Corriente	Corriente
	(US dólares)	
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	79,265	43,549
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	616,344	461,959
Cuentas por cobrar relacionadas	-	124,867
Otras cuentas por cobrar	8,679	41,618
Total activos financieros	704,288	671,993
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	451,831	515,419
Cuentas por pagar relacionadas	93,300	1,000
Otras cuentas por pagar	157,830	48,111
Total pasivos financieros	702,961	564,530

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalente de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Caja		
Caja chica	200	200
Caja ventas	236	-
Caja vueltos Axxis	30	-
Banco		
Banco Internacional	53,867	27,177
Banco Pichincha	16,604	15,449
Banco Guayaquil	8,306	-
Cooperativa 29 de Octubre	22	723
	79,265	43,549

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes y de ahorros en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR NETO DE PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se comprenden:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Clientes nacionales (I)	619,832	464,398
(-) Provisión cuentas incobrables	(3,487)	(2,440)
	616,344	461,958

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(I) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 clientes comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Corporación Krung S A	215,278	-
Fuerza terrestre	47,632	-
Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A.	17,400	-
Junta De Beneficencia De Guayaquil	18,651	-
Baxter Ecuador S.A.	6,837	-
Sociedad De Lucha Contra El Cáncer Núcleo De Cuenca	10,166	2,981
Hospital General Enrique Garcés	-	-
Sociedad De Hemodiálisis Socihemod Cía. Ltda.	32,388	37,338
IESS Hospital Carlos Andrade Marín	19,980	-
Clínica San Francisco	-	23,761
Hospital De Especialidad Eugenio Espejo	19,656	26,440
Centro De Diálisis Contigo S.A. Dialcon	29,171	36,247
Hospital De Especialidades Fuerzas Armadas	-	29,245
Hospital Móvil N2	7,976	23,859
Clínica De Los Riñones Menydia	15,213	23,604
Diálisis Y Servicios Diallife S.A.	28,568	22,234
Guillermo Morales Distribuciones Cofarmodis S.A.	10,307	17,304
Otros	140,609	221,385
	619,832	464,398

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las otras cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Anticipo compras	5,235	37,824
Cuentas por cobrar empleados	-	1,350
Garantía	2,444	2,444
Garantía Axxis	1,000	-
	8,679	41,618

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario productos	485,444	285,861
Inventario en transito	-	200,000
Compras por liquidar	139	(9,702)
	485,583	476,159

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, propiedad, planta y equipo se componía de lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Ajustes	Reclasificación	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Depreciables							
Edificios	-	360,000	-	-	360,000	-	360,000
Obras en Proceso	-	99,158	(340)	(98,818)	-	-	-
Instalaciones	-	1,742	20,261	98,818	120,821	8,717	129,538
Muebles y Enseres	29,025	6,714	-	-	35,739	1,381	37,120
Maquinaria Equipos	-	1,480	-	-	1,480	258	1,738
Equipos de computación y software	23,434	688	-	-	24,122	9,609	33,731
Vehículos	49,912	-	-	-	49,912	-	49,912
Depreciación Acumulada	102,371	469,782	19,921	-	592,074	19,965	612,039
Edificios	-	(10,500)	-	-	(10,500)	(18,000)	(28,500)
Instalaciones	-	(5,729)	-	-	(5,729)	(12,881)	(18,610)
Muebles y Enseres	(7,055)	(3,360)	-	-	(10,415)	(3,670)	(14,085)
Maquinaria Equipos	-	(83)	-	-	(83)	(165)	(248)
Equipos de computación y software	(20,281)	(3,305)	-	-	(23,586)	(916)	(24,502)
Vehículos	(12,825)	(9,982)	-	-	(22,807)	(9,983)	(32,790)
	(40,161)	(32,959)	-	-	(73,120)	(45,615)	(118,735)
Activo Fijo Neto	62,210	436,823	19,921	-	518,954	(25,650)	493,304

(espacio en blanco)

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende de la siguiente manera:

Institución Financiera:	Porcentaje de interés anual	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(US dólares)	
Largo plazo			
Banco Internacional	10.21%	149,768	207,259
Banco Pichincha	11.23%	17,346	26,099
Banco Guayaquil	9,76%	56,582	-
		<u>223,696</u>	<u>233,358</u>

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 cuentas por pagar proveedores, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Proveedores otros (I)	451,831	515,419
	<u>451,831</u>	<u>515,419</u>

(I) El detalle de proveedores otros, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Corporación Krung S A	122,943	-
Qualipharm Laboratorio Farmacéutico S.A.	27,401	-
Importadora Bohorquez C. Ltda.	11,481	-
Maderas Andinas Madeorteiga Compañía	16,524	-
Laboratorios Rocnarf S.A.	11,319	-
Betapharma S.A.	78,283	31,073
Pharmabrand S.A.	83	25,215
Neoethicals Cia Ltda	44,685	24,113
Lira Laboratorios Industriales	5,479	17,840
Ecuquímica Ecuatoriana De Productos Químicos C.A.	3,342	14,844
Tecnoquímicas Del Ecuador S.A.	13,168	14,074
Laboratorios Carlon Labcarlon S.A.	6,411	6,411
Leterago Del Ecuador S.A.	992	5,002
Laboratorio Farmacéutico Liphycos S.A.	-	,549
Otros	109,720	376,298
	<u>451,831</u>	<u>515,419</u>

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las transacciones con compañías relacionadas comprenden lo

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**Notas a los Estados Financieros**
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Por cobrar		
Corporación Krung	-	124,867
	-	124,867
Por pagar		
Puebla Mary	-	1,000
Puebla Katia Janneth	33,300	-
Hilda Cruz	60,000	-
	93,300	1,000

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Corriente		
Sueldos por pagar	57,790	31,305
IESS por pagar	5,370	6,366
Anticipo cliente	4,918	8,460
Tarjetas de crédito	3,229	340
Multas, descuentos empleados	298	1,640
Cuentas por pagar terceros	84,200	-
Contribución única temporal (*)	2,025	-
	157,830	48,111
No Corriente		
Contribución única temporal (*)	4,050	-
	4,050	-

(*) Contribución única y temporal

La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el suplemento del Registro Oficial 111 del 31 de diciembre de 2019, dispone que las sociedades realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América en el ejercicio fiscal 2018, pagaran una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos de acuerdo a las condiciones establecidas en la mencionada Ley y en las Resoluciones que expida el Servicio de Rentas Internas para tal efecto.

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
	(US dólares)	
Corriente		
Décimo tercero	13,660	5,802
Décimo cuarto	4,603	2,008
15% Participación trabajadores	-	16,325
	18,263	24,135

(b) Obligaciones por beneficios definidos del post empleo y terminación de empleo:

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código de trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho de ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendrá un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

No corriente		
Provisión de jubilación patronal	10,113	-
Provisión por desahucio	4,799	-
	14,912	-

(espacio en blanco)

NOTA 14 – IMPUESTOS CORRIENTES**(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar**

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Por cobrar		
Crédito Tributario Compras	116,955	60,807
	116,955	60,807
Por pagar		
Proveedores SRI	1,418	4,136
Impuesto a la renta	-	3,293
	1,418	7,429

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, 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 o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

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 del siguiente año.

(espacio en blanco)

(c) Conciliación del resultado contable - tributario

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2019 fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	158	108,835
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	24	16,325
Utilidad antes del impuesto a la renta	134	92,510
Más - Gastos no deducibles	19,169	5,262
Utilidad (pérdida) tributable	19,303	97,772
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado	4,826	24,443
Anticipo determinado para el ejercicio corriente	-	23,344
Impuesto a la renta del ejercicio	4,826	24,443

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Impuesto a la renta causado	4,826	24,443
Menos		
Retenciones en la fuente del año corriente	26,698	21,151
	(21,872)	3,292

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 15 – PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de US\$ 800 dividido en 800 participaciones de un valor de US\$1 cada una.

NOTA 16 – VENTAS OPERACIONALES

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Venta local	4,921,525	3,020,229
Descuento en ventas local	(11)	(239)
Devoluciones en ventas local	(2,248,496)	(1,027,648)
	2,673,018	1,992,342

NOTA 17 – GASTOS OPERATIVOS

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	416,514	335,949
Gasto Ventas	-	1,536
15% Participación trabajadores	24	16,325
Generales (I)	287,145	213,358
Gasto financiero	28,856	24,029
Tasas y contribuciones	15,250	15,255
	747,789	606,452

(I) Gastos generales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Depreciaciones	45,595	32,959
Alquiler de equipos y arriendo	11,330	9,072
Mantenimiento instalaciones y equipos	21,770	5,111
Honorarios	54,176	59,344
Suministros	10,754	7,174
Transporte y viáticos	41,614	32,213
Servicios prestados	7,957	43,714
Otros	93,949	23,771
	287,145	213,358

(espacio en blanco)

NOTA 18 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

Notas a los Estados Financieros Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 19 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- Riesgo de tipo de cambio
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

(espacio en blanco)

NOTA 20 - EVENTOS SUBSECUENTES

REPRESENTACIONES Y COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS DYCOMFAR S.A.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

A finales del 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (coronavirus). La situación final del año era un número de casos de un Virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propago a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajustes a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total de virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener impacto negativo en la Compañía.



Mary Alexandra Puebla Cruz
Representante Legal



Yennifer Pillajo
Contadora