



## DUBLINSA S. A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La compañía **DUBLINSA S. A.**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante Escritura Pública celebrada mediante Resolución # 1523 emitida en mayo 29 de 1987 e inscrita en el Registrador Mercantil el 16 de junio de 1987; la misma que fue aprobada por la Intendencia de Compañías de Guayaquil mediante Resolución # 4982. Su actividad principal es el cultivo, explotación agrícola y agropecuaria, desarrollo de técnicas, producción agrícola y comercialización de café y cacao (en almendra seca).

En junio 9 del 2014, mediante Resolución #3805 la compañía fue declarada inactiva por parte de la Superintendencia de Compañías, y en noviembre 13 del 2014 de acuerdo a Resolución #29955 entró en una etapa de Disolución determinada por el organismo de control; sin embargo, mediante Resolución # 1371 de mayo 11 del 2015 fue reactivada, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil en mayo 14 del 2015.

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de la compañía, siendo su principal accionista el Sr. Bastamente Morán Fredy con una participación del 97,34% que comprenden 1,168.00 acciones; y otros accionistas minoritarios con la participación del 2,66% que constituyen 32 acciones ordinarias y normativas a un valor nominal de \$1.00 cada acción.

Durante el año 2019, la entidad recuperó los avales bancarios emitidos por una institución bancaria local a un valor total de \$3,670,000; los cuales vencieron en enero 28 del 2019 y en julio 29 del 2019, producto de la venta del predio rústico ubicado en el sector Paco y San Jacinto del Cantón Isidro Ayora, con los bienes inmuebles y muebles que comprenden la hacienda Denisse a la compañía Avícola San Isidro S. A. AVISID. En ese mismo año 2019, los accionistas decidieron invertir parte de los ingresos recibidos en certificados de depósitos en un banco local, por \$511 mil colocados a 31 días plazo y \$1.5 millones a 121 días plazo.

La Organización Mundial de la Salud (OMS) considerando la creciente propagación del virus COVID 19 por todo el mundo a partir del 11 de marzo del 2020, el cual tuvo inicio a finales del año 2019, declaró a esta enfermedad como una "pandemia", solicitando a los países que tomen medidas urgentes y agresivas para contenerla". El 16 de marzo del 2020 mediante Decreto Ejecutivo 1017 el gobierno ecuatoriano declaró "estado de excepción" por calamidad pública por los casos confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por la Organización Mundial de la Salud (OMS), lo cual determina suspensión del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Bases de la Preparación** - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIF para PYMES) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

**Moneda Funcional** - Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

**Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Activos y Pasivos Financieros** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**Provisión por deterioro de cuentas incobrables** – Las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

- **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

**Inventarios** – Están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto, y un vendedor informado y dispuesto en una transacción de libre competencia.

**Servicios y Otros Pagos Anticipados** – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas.

**Activos por Impuestos Corrientes** – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de café, y anticipo de impuesto a la renta. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2019 y los pagos del anticipo de impuesto a la renta fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta anual de la entidad.

**Propiedades, planta y equipos** - Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como propiedades, planta y equipos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como propiedades, planta y equipos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable





**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<b>Vida útil (en años)</b>
Edificios	20
Maquinarias y equipos e instalaciones	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	5

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipos.

Las propiedades empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

**Otros Activos no Corrientes** – Representan activo biológico, la compañía por dedicarse a la actividad agrícola aplica para el reconocimiento de inventario la sección 34, mediante la cual se establece que la entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando:

- 1.- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- 2.- Sea probable que fluyan en la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- 3.- El valor razonable o el costo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de la entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

También, incluye la inversión en acciones registrada a su valor del desembolso efectuado.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles; se deteriorará el valor de un activo cuando su importe en libros exceda a su importe recuperable.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

La entidad evaluará en cada fecha de cierre del Balance si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera tal indicio la entidad estimará el importe recuperable del activo. La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio, los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

**Obligaciones con Instituciones Financieras** – Se encuentran registradas íntegramente las obligaciones financieras obtenidas con Bancos locales.

**Otras Obligaciones Corrientes** - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

**Participación de los Trabajadores en las Utilidades** – Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo al resultado del ejercicio.

**Pasivos por impuestos corrientes** – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 25% de impuesto a la renta.

**Estado de Flujos de Efectivo** - Los flujos originados por actividades de la operación, 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. Los métodos utilizados para la presentación del estado de flujos de efectivo son Directo e Indirecto.

**Transacciones con partes relacionadas.** - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

- e) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

**Reconocimiento de Costos y Gastos** - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de suministros y materiales, insumos, fertilizantes de forma general, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

**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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes** - Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos, en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

**Estimaciones y Juicios Contables Críticos** - La preparación de los presentes estados financieros de 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

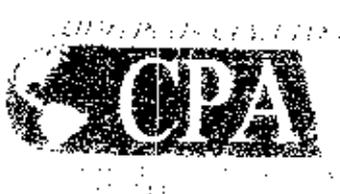
Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.





**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Inversiones a corto plazo, Ver nota 4 a los Efs	511,399	0
Bancos	9,417	157,576
Caja chica	<u>217</u>	<u>149</u>
<b>Total</b>	<b><u>521,033</u></b>	<b><u>157,725</u></b>

*Inversiones a corto plazo, representa certificado de depósito a plazo por \$511,399 colocados en el Banco Internacional C. A. con vigencia desde diciembre 2 del 2019 hasta enero 2 del 2020 a 31 días plazo, el mismo que genera una tasa de interés del 5,50% anual. A la fecha de su vencimiento esta inversión fue renovada.*

Durante el año 2019, se contabilizó como Otros ingresos no operacionales intereses ganados por \$67,452; los cuales se generan sobre los saldos de las inversiones en certificados de depósito a 31 y 12 días plazo realizadas en el Banco Internacional C. A., los cuales han sido acreditados en la cuenta bancaria. Ver nota 4 a los Efs.

Bancos, incluyen fondos depositados en una cuenta corriente en el Banco Internacional C. A. por \$8,444 (en el año 2018 por \$154,454); y en cuentas de ahorros en el Banco Internacional C. A. por \$547 (en el año 2018 por \$831); en el Banco del Pichincha C. A. por \$409 (en el año 2018 por \$8) y en el Produbanco C. A. por \$18 (en el año 2018 por \$388). Estos fondos en efectivo que se mantienen en cuentas corriente y de ahorros se encuentran de libre disponibilidad.

Caja chica, representa fondos rotativos destinados para cubrir gastos menores relacionados con gastos administrativos de oficina y para la comercialización del café Legrand. Estos fondos son custodiados por personal administrativo y las reposiciones de los fondos son efectuados en base al uso de los mismos en un 80%.



**DUBLINSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Quando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías en la República del Ecuador requiere que el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** - El saldo acreedor en la cuenta “Reserva de Capital”, es generado con la aplicación de la NEC 17, éste podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación de Inversiones; utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado. Se puede capitalizar el saldo remanente luego de compensar ciertas cuentas deudoras del patrimonio.

**Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por Primera vez** - Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por ventas de café y cacao (en almendra seca), menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Terceros, representa valores entregados en calidad de préstamos a personas naturales por un valor total de \$69,207 (en el año 2018 fueron por \$67,730), los cuales no generan interés ni tienen vencimientos establecidos. A la fecha del presente informe, estos saldos de cuentas por cobrar a terceros se presentan pendientes de cobro en su totalidad.

Otros activos corrientes, financieros al 31 de diciembre del 2019 representa inversión en certificado de depósito a plazo por \$1,532,646 colocados en el Banco Internacional C. A. con vigencia desde diciembre 2 del 2019 hasta abril 1 del 2020 a 121 días plazo, el mismo que genera una tasa de interés del 6,50% anual. A la fecha de su vencimiento esta inversión fue renovada.

En el año 2018; el saldo de Otros activos corrientes, financieros incluyeron principalmente \$3.7 millones correspondiente a 2 avales bancarios otorgados en garantía por la compañía Avícola San Isidro S. A. AVISID, por medio del Banco de Guayaquil C. A., producto de las ventas de las propiedades, planta y equipos de la hacienda Dennisse por un valor de \$4.6 millones, los cuales fueron recuperados durante el año 2019 e invertidos en un 54,05% en certificados de depósitos a plazo por un monto total de \$2 millones.

**5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron como siguen:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Crédito tributario a favor del impuesto a la renta (IR)	13,010	17,809
Crédito tributario a favor del impuesto al valor agregado	1,013	2,896
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	<u>616</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>14,638</u></b>	<b><u>20,705</u></b>

Crédito tributario a favor del impuesto a la renta (IR), incluye principalmente \$7,996 correspondiente al anticipo mínimo de impuesto proveniente de años anteriores y que no ha sido reconocido con cargo a resultados como pérdida; y además incluye \$2,886 y \$2,158 a retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal 2019 y crédito tributario de años anteriores retenido sobre las ventas de inventarios, respectivamente. Estos saldos de anticipo de impuesto a la renta y de retenciones en la fuente practicadas por terceros a la entidad, fueron determinados en el formulario #101 del impuesto a la renta anual presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) en mayo 8 del 2020 para el ejercicio fiscal 2019 y en abril 10 del 2019 para el ejercicio fiscal 2018.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de la cuenta inventarios, están conformados como siguen:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Productos terminados no producidos	151,654	124,257
Suministros, materiales e insumos	<u>6,774</u>	<u>0</u>
Total	<u>158,428</u>	<u>124,257</u>

Los saldos de productos terminados no producidos representan inventarios existentes de productos terminados de café corriente y café Legrand registrados a un valor promedio de adquisición por \$130,543 (en el año 2018 por \$121,516) y \$21,111 (en el año 2018 por \$2,741); respectivamente. Estos inventarios no se encuentran pignorados sobre obligaciones contraídas con instituciones bancarias o financieras. (Ver Nota 12 a los Efs.)

Los saldos de inventarios de suministros, materiales e insumos por un total de \$6,774; representan el costo promedio de las existencias valorizadas de las cajas de cartón, fundas y empaques; y etiquetas, destinados para la comercialización del café corriente y Legrand.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de servicios y otros pagos anticipados, incluye principalmente \$26,590 proveniente de años anteriores; correspondiente a valores entregados a un proveedor local en calidad de anticipos para compras de productos terminados de café corriente y Legrand para su futura comercialización; y \$26,897 entregados anticipadamente a terceros locales para futuras compras de propiedades y equipos; los cuales se presentan pendientes de liquidar a la fecha del presente reporte.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2019 y 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	67,288	2,476,922
Adquisiciones	169,992	71,600
Ajustes	3,349	0
Ventas, netas	(0)	(2,438,984)
Gasto por depreciación anual	(32,932)	(42,250)
Saldos al final del año	<u>207,697</u>	<u>67,288</u>

Adquisiciones, incluye principalmente la compra de un bien inmueble mediante escritura pública de compra-venta otorgada por el vendedor compañía Comercio Exterior S. A. COMEXTESA suscrita en diciembre 28 del 2018 por un valor total de \$162,500; que comprende una oficina por un área total de 158.09 mts.2 ubicada en el Edificio Empresarial Colón en el 2do. piso #208 valorada en \$151,500; y un estacionamiento #51 a un costo de \$11,000; por lo cual, se entregó un anticipo de \$20,000 y el saldo se canceló con una garantía bancaria otorgada por el Banco Internacional C. A. de \$142,500. El bien inmueble fue inscrito en el Registrador de la Propiedad en febrero 5 del 2019.

Durante el año 2019, se contabilizó con cargo a resultados en gastos operacionales por \$32,932 (en el año 2018 se contabilizó en el costo de producción por \$42,250), correspondiente al gasto por depreciación de propiedades y equipos; respectivamente.

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Durante los años 2019 y 2018, los saldos de Otros activos no corrientes se encuentran conformados como siguen:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Otra inversión no corriente	505,000	0
Propiedad en tránsito	124,934	0
Activos por impuesto diferido	<u>7,771</u>	<u>3,061</u>
Total	<u>637,705</u>	<u>3,061</u>



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Otra inversión no corriente, representa compra de un bien inmueble que comprende un solar y edificación ubicada en el cantón Samborombón vía la puntilla en la urbanización Lago Sol con un área total de 608,48 mts.2, mediante escritura pública emitida por los vendedores Sres. Delfin Yúnez en calidad de nudos propietarios y la Sra. Yúnez Cañar en calidad de Usufructuaria a favor de DUBLINSA S. A. suscrita en enero 31 del 2019 por un costo total de \$505,000; por lo cual, se entregó un anticipo de \$30,000 y el saldo restante por \$475,000 pagado con cheque de Gerencia del Banco Internacional C. A. al momento de la firma de la referida escritura, la misma que fue inscrita en el Registro de la Propiedad en abril 26 2019. Este bien inmueble está siendo utilizado por funcionarios que laboran y prestan sus servicios para la entidad.

Propiedad en tránsito, constituye desembolsos efectuados por un total de \$124,934 durante el año 2019, para la construcción de un galpón y vivienda ubicadas en el Cantón Daule provincia del Guayas en el Recinto la Candencia de la Parroquia las Lojas. Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en diciembre 30 del 2019, decidieron aprobar el traspaso de los derechos de las propiedades del Galpón y de la casa, que hacen las propietarias a favor de DUBLINSA S. A.

**10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	<b>...Diciembre 31...</b>	
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b>(U.S. dólares)</b>	
Proveedores locales no relacionados	<u>13,796</u>	<u>12,274</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de proveedores locales no relacionados incluye registro de facturaciones pendientes de pago por compras de café Legrand para el proceso de comercialización por \$5,014 (en el año 2018 por \$2,309). Estas facturaciones han sido pagadas de acuerdo a los vencimientos otorgados por los referidos proveedores a la fecha del presente reporte.

Además, incluye \$4,719 correspondiente a Cuentas por pagar a otros proveedores por las compras de café Dublinisa valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2019.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(U.S. dólares)	
Beneficios sociales	7,474	4,052
Obligaciones tributarias	4,918	25,591
Obligaciones con el IESS	2,287	1,263
Participación de utilidades	<u>0</u>	<u>26,228</u>
Total	<u>14,679</u>	<u>57,134</u>

Beneficios sociales, representa provisiones del décimo tercer y cuarto sueldos por \$4,226, y vacaciones por \$3,248, que fueron constituidos en base a disposiciones establecidas en el Código Laboral Ecuatoriano. Estos beneficios sociales están siendo cancelados en función a los periodos de pagos de conformidad a la Ley.

Obligaciones con el IESS, incluye principalmente las aportaciones individuales por \$723 (en el año 2018 por \$472); y patronal por \$930 (en el año 2018 por \$607); pendientes por pagar al IESS correspondiente a las planillas de aportaciones del mes de diciembre del 2019, las cuales fueron canceladas en enero del 2020.

En el año 2019, se canceló el 15% de participación de utilidades a trabajadores por \$26,228; determinado de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable del año 2018.

**12. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA**

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria, y la conciliación tributaria de ambos periodos fueron preparadas, tal como mencionamos a continuación:

**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
(Pérdida) Ganancia del periodo antes de provisiones	(195,583)	174,856
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>0</u>	<u>(26,228)</u>
Ganancia después del 15% PUT	(195,580)	148,628
Más: Gastos no deducibles locales	110,193	455,257
Menos: Otras rentas exentas	0	(1,327,329)
Más: PUT atribuibles a ingresos exentos	0	<u>199,099</u>
<b>Ganancia tributable o base imponible para el IR</b>	<b>(85,387)</b>	<b>(524,345)</b>
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	25%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Menos: Anticipo reducido determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(7,966)	<u>(15,615)</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	0	0
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	0	6,858
Menos: Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	(2,885)	(8,154)
Menos: Crédito tributario generado por ISD	(616)	0
Menos: Créditos tributarios de años anteriores	<u>(2,158)</u>	<u>(862)</u>
<b>Saldos a favor del contribuyente</b>	<b><u>(13,625)</u></b>	<b><u>(2,158)</u></b>

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables.

Se han cumplido con las obligaciones tributarias y presentación de las declaraciones de impuestos de los años 2019 y 2018.





## DUBLINSA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

#### 13. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de pasivos no corrientes, constituyen valores estimados, tal como se demuestra a continuación:

	...Diciembre 31...	
	2018	2017
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar a Compañías relacionadas, Nota 16	459,850	525,973
Provisiones por beneficios a los empleados	<u>54,955</u>	<u>30,080</u>
Total	<u>514,805</u>	<u>556,053</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de cuentas por pagar a compañías relacionadas representa valores recibidos en calidad de préstamos o transferencias de fondos provenientes de años anteriores de EXPOGRANOS S. A. por \$226,166; (en el año 2018 por \$264,882) y a MANAEXPO Cia. Ltda. por \$233,684 (en el año 2018 por \$261,091); respectivamente, los cuales fueron destinados para capital de trabajo a cubrir costos y gastos operacionales. Dichos saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos, y a la fecha del presente reporte se han realizado abonos a los referidos saldos.

Provisiones por beneficios a los empleados, representa registro para jubilación patronal y bonificación por desahucio en base al estudio actuarial emitido por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros vigente al 31 de diciembre del 2019, presentan provisiones acumuladas por \$41,813 para jubilación patronal (en el año 2018 por \$22,786); y para bonificación por desahucio en \$13,142 (en el año 2018 por \$7,294).

Durante el año 2019, se contabilizaron con cargo a resultados en gastos administrativos provisión para jubilación patronal \$12,991 (en el año 2018 por \$9,348); y provisión para bonificación por desahucio \$5,848 (en el año 2018 por \$2,897). Ver Nota 17 a los estados financieros.

#### 14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** – Está constituido por 1,200 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una, todas ordinarias y nominativas.

**Reservas** – El saldo de reservas se encuentra conformado por las reservas legal y de Capital por \$600; y \$99,759; respectivamente. En el año 2018, no se ha registrado el 10% de apropiación de reserva legal, considerando que la entidad ha cumplido con la normativa dispuesta por el ente de control con respecto al importe acumulado de la reserva legal.



**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**Resultados Acumulados, neto** – El saldo neto de la cuenta patrimonial resultados acumulados está conformado de las partidas que indicamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Ganancias acumuladas de años anteriores	1,428,419	1,428,419
Pérdidas acumuladas de años anteriores	(43,128)	(43,128)
Transferencia del saldo de Superávit por revaluación	1,900,045	1,900,045
Otros ajustes actuariales	(36,241)	(40,951)
Adopción por primera vez de las NIIF	(32,532)	(32,532)
Pagos de dividendos	(69,365)	0
Reclasificación de Reserva de capital	88,397	0
Transferencia de la ganancia del año 2018	<u>33,253</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,268,848</u></b>	<b><u>3,211,853</u></b>

Durante el año 2019, se realizó pagos de dividendos a los accionistas de la compañía, quedando un saldo pendiente de pago por \$1,668 a la fecha del presente informe.

En el año 2019, Reclasificación de Reserva de Capital, representa el saldo de dicha reserva que de acuerdo a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para el control contable de las partidas que conforman las cuentas patrimoniales, determinó que el saldo de la Reserva de Capital sea transferido a la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2019.

En el año 2018, se registró la transferencia del saldo de la cuenta Superávit por revaluación a la cuenta patrimonial Resultados acumulados por \$1,900,045; de conformidad a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por \$32,532, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que generaron un saldo deudor, únicamente podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**15. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos con partes y compañías relacionadas, se desglosan como siguen:

	.....Diciembre 31....	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U. S. dólares)	
<b>Activos:</b>		
<b>Cuentas por cobrar a corto plazo:</b>		
Señalitec S.A.	7,163	7,863
Sr. Freddy Bustamante (Accionista principal)	265,627	265,627
Personas naturales relacionadas	225,619	121,824
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar diversa relacionada, Accionista	1,668	32,000
<b>Cuentas por pagar a largo plazo:</b>		
Expogranos S. A.	226,166	264,882
Manaexpo Cia. Ltda.	233,684	261,091

Los saldos y transacciones han sido efectuados bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

**16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS - VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias - ventas y costo de ventas durante los años 2019 y 2018, se presentaron como siguen:

	...Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
<b>Ingresos Operacionales:</b>		
Ventas de productos agrícolas	<u>283,027</u>	<u>963,721</u>
<b>Menos: Costo de ventas</b>	166,798	865,346
<b>Menos: Gastos de Hacienda</b>	<u>0</u>	<u>615,848</u>
<b>Total Costos y Gastos</b>	<u>166,798</u>	<u>1,466,111</u>
<b>Margen en ventas</b>	<u>116,229</u>	<u>(502,390)</u>

**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Las ventas y costo de ventas en el año 2019, se dieron fluctuaciones relevantes como disminuciones en \$680,694 y \$1,299,313; que representan el 70,63% y 88,86%, respectivamente; con relación al año 2018. Este comportamiento se atribuye a la venta de la hacienda de cacao denominada Denisse, que representaba el mayor ingreso para la entidad, dicha negociación de la hacienda fue efectuada en el año 2018; y durante el año 2019 los ingresos corresponden a la comercialización del café LEGRAND.

**17. GASTOS OPERACIONALES**

Durante los años 2019 y 2018, los gastos operacionales están conformados por los gastos administrativos y ventas, se presentan como siguen:

	.....Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(U.S. dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales	90,859	65,272
Cuentas incobrables a clientes y terceros, Nota 4 a los Efs	70,389	322,420
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, Nota 14	18,839	12,244
Honorarios profesionales	35,917	8,670
Seguros y reaseguros	10,757	1,193
Impuestos, contribuciones y otros	19,933	3,773
Aportes al IESS	14,420	9,937
Pérdida en ventas de propiedades y equipos	0	20,996
IVA que se carga al gasto	12,057	15,129
Otros gastos varios (incluyen gastos no deducibles)	57,676	100,273
Otros	<u>13,553</u>	<u>19,669</u>
Total	<u>344,400</u>	<u>579,576</u>

En el año 2019, los gastos administrativos y ventas tuvieron como fluctuación de disminución, neta de \$235,176, la misma que constituye el 40,58% en relación al año 2018. Esta disminución de gastos, se atribuye principalmente a la venta de la hacienda agrícola de cacao denominada Denisse, que constituía el mayor ingreso para la entidad.

**18. DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES**

Ai 31 de diciembre del 2019, se realizó la reclasificación del saldo de activos financieros al saldo de Efectivo y equivalentes de efectivo por \$511,399, correspondiente a la inversión en certificado de depósito a 30 días plazo, la misma que de acuerdo a normas contables constituye efectivo y equivalentes de efectivo. Esta reclasificación fue efectuada con la finalidad de presentar los estados financieros apropiadamente en relación a registros contables, de acuerdo a NIIF.

**DUBLINSA S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**19. EVENTO POSTERIOR**

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 30, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición, sin embargo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como "pandemia" al brote del virus COVID-19 originado en China a finales del año 2019. Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 decretó "estado de excepción", que podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica a nivel mundial y del país, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía, tales efectos se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

\*\*\*\*\*

