DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en el cantón Samborondón el 11 de septiembre de 2015, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador, mediante escritura pública y tiene por objeto social dedicarse a las actividades de inversión, compra de acciones o participaciones en otras entidades.

2. POLÍTICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que se originan básicamente por los intereses relacionados a las inversiones en títulos valores, inversiones en instituciones financieras, anticipos a proveedores y otros, que están sujetos a cobros fijos o determinables. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera.

f. Inversiones en asociadas

De acuerdo a lo estipulado por la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios, según el método de la participación, la inversión en una asociada se registrará inicialmente al costo, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición.

El inversor reconocerá, en su resultado del período, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

g. Inversiones financieras

Las inversiones financieras están registradas inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja es reconocida cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o se transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo.

El inversor reconocerá, en su resultado del período, los rendimientos provenientes de los instrumentos financieros.

h. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

En cuanto a su estrategia de transición, DEGELI S. A., ha optado por no reexpresar los períodos anteriores, teniendo solo una fecha de aplicación inicial para todos los requerimientos (1 de enero de 2018)

DEGELI S. A., ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y los efectos de los cambios a las políticas contables previas se especifican a continuación:

Clasificación y valoración de activos y pasivos financieros

La norma previa NIC 39 tenía 4 categorías de activos financieros:

1. Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias,
2. Mantenido hasta el vencimiento,
3. Disponible para la venta, y
4. Préstamos y cuentas a cobrar.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de costo e intereses.

Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

Activos financieros a costo amortizado:

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el período en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

DEGELI S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Activos financieros	Clasificación original bajo NIC 39	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Préstamo y partidas a cobrar	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Activos financieros disponibles para la venta	Valor razonable con cambio en resultados

Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en DEGELI S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, DEGELI S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, DEGELI S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

DEGELI S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El período máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Cuentas por pagar

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. Impuestos

Corresponde a las obligaciones de pago ante la Administración Tributaria, tales como: las retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado IVA e impuesto a la renta por pagar del mes, que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados del pago de impuesto a la renta los ingresos provenientes de los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por entidades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras entidades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

También estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en la misma relación proporcional.

Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se cargarán a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

k. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

i. Dividendos recibidos

Los dividendos recibidos de las asociadas se registran como una disminución en el valor de la inversión (activo) contra el ingreso de efectivo en bancos o en su defecto contra una cuenta por cobrar en el caso de que los dividendos se cancelaran en cuotas.

m. Reserva legal

De acuerdo a lo estipulado en la escritura de constitución, la entidad no se encuentra obligada a apropiarse la reserva legal de las utilidades que se pudieran generar cada año.

n. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provienen de la aplicación del método de participación de las inversiones en asociadas.

De acuerdo a lo dispuesto por la NIC 12, los ingresos obtenidos por los instrumentos financieros (rendimientos financieros de las inversiones en el sistema financiero nacional y mercado de valores) son registrados conforme se van devengando (contractualmente) los mismos independientemente de su fecha de acreditación efectiva.

o. Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la entidad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas y no vigentes

- NIIF 16 "Arrendamientos". Esta Norma sustituye las siguientes Normas e Interpretaciones: (a) NIC 17 Arrendamientos; (b) CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento; (c) SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos; y (d) SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

En enero de 2016 ha sido aprobada la nueva normativa internacional relativa a los Arrendamientos (NIIF 16), que supone un significativo cambio de criterio respecto a la norma vigente (NIC 17). Bajo esta nueva norma, en el caso de los arrendatarios, se exigirá que las sociedades incluyan en sus balances la mayor parte de los contratos de arrendamiento, viendo incrementado tanto su Activo como su Pasivo. En este nuevo contexto, las sociedades deberán registrar un Activo por el derecho de uso del bien alquilado y un Pasivo por el valor actual de los pagos mínimos futuros (incluyendo también el pago final del bien si aplica y existen expectativas de que vaya a incurrirse en el mismo). En comparación con la normativa actualmente vigente, la NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos entre operativo y financiero.

La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

Esta norma no aplica para esta entidad porque no ha adoptado la Normas Internacionales de Información Financiera en este período; sino, que fueron adoptadas con anterioridad.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

Esta modificación pretende eliminar el conflicto existente entre la NIIF 10 y la NIC 28 para las aportaciones de negocios a asociadas o negocios conjuntos.

- Modificaciones a NIIF 9: Características de pagos anticipados con compensación negativa, Aclara sobre la forma de clasificación y contabilización de este tipo de instrumentos financieros con cláusulas de pagos anticipados.

Esta modificación a la NIIF 9, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Mejoras a las NIIF, ciclo 2015-2017 Incluye cambios a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias), NIC 23 (Costos por préstamos) y NIC 28 (Inversiones en asociadas y negocios conjuntos)

Estas mejoras a las NIIF, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

- Interpretación CINIIF 23, Incertidumbres sobre el tratamiento del impuesto sobre las ganancias Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Esta interpretación a las CINIIF 23, será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico 2018, fue de 0.27%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Bancos locales	U.S.\$ 436,060.01	1,474,918.57

5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>	<u>31 DICIEMBRE 2017</u>
Otras cuentas por cobrar	U.S.\$ 20.17	56.17

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuesto corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	U.S.\$ 476.71	714.00

Las retenciones en la fuente del ejercicio fueron de U.S.\$ 1,527.04, de los cuales se compensó U.S.\$ 1,050.33, quedando U.S.\$ 476.71 como saldo a favor del contribuyente para ser compensado en ejercicios futuros.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Entidades Participadas</u>	<u>Domicilio</u>	<u>Año de inversión</u>	<u>No. Total acciones compañía</u>	<u>Valor nominal por acción U.S.\$</u>	<u>Capital total de la entidad</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Capital Invertido o Valor Nominal</u>	AÑO 2018		AÑO 2017	
								<u>Participación %</u>	<u>Saldo U.S.\$</u>	<u>Participación %</u>	<u>Saldo U.S.\$</u>
Almacenes De Prati S. A.	Ecuador	2015	10,000,000	1.00	10,000,000.00	4,500,000	4,500,000.00	45.00%	103,803,061.14	4,500,000	93,082,734.06
Inmobiliaria Aldijo S. A.	Ecuador	2015	2,000	0.40	800.00	900	360.00	45.00%	7,101,368.68	900	7,401,211.91
TOTAL					<u>10,000,800.00</u>	<u>4,500,360.00</u>	<u>4,500,360.00</u>		<u>110,904,429.82</u>	<u>4,500,360.00</u>	<u>100,483,945.97</u>

Las inversiones en acciones que adquirió la entidad son extrabursátiles, no cotizan en bolsa, por lo que en su registro inicial se las reconoce a su costo de adquisición y en su registro posterior se las reconoce a su valor patrimonial proporcional. Ver nota 12.

La evolución de las inversiones en asociadas del año 2018, es el siguiente:

<u>Entidades Participadas</u>	<u>Valor al 31/12/2016</u>	<u>Dividendos recibidos</u>	<u>Ajuste por VPP</u>	<u>Valor al 31/12/2017</u>	<u>Dividendos recibidos</u>	<u>Ajuste por VPP</u>	<u>Valor al 31/12/2018</u>
Almacenes De Prati S. A.	U.S.\$ 82,110,923.46	-8,100,000.00	19,071,810.60	93,082,734.06	-11,250,000.00	21,970,327.08	103,803,061.14
Inmobiliaria Aldijo S. A.	7,695,690.77	-900,000.00	605,521.14	7,401,211.91	-900,000.00	600,156.77	7,101,368.68
TOTAL	<u>U.S.\$ 89,806,614.23</u>	<u>-9,000,000.00</u>	<u>19,677,331.74</u>	<u>100,483,945.97</u>	<u>-12,150,000.00</u>	<u>22,570,483.85</u>	<u>110,904,429.82</u>

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Control Indirecto

Para efecto solo informativo se detalla la entidad que está bajo control indirecto:

<u>ACCIONISTA - CONTROLADORA</u>	<u>SUBSIDIARIA</u>	<u>% PARTICIPACIÓN</u>
Degeli S. A.	Almacenes De Prati S. A.	45%
Almacenes De Prati S. A.	Inmobiliaria Romabal Uno S. A.	99.99%

Degeli S. A. tiene el 44.99% (45% x 99.99%) de control indirecto sobre el patrimonio de la entidad Inmobiliaria Romabal Uno S. A., dado que Degeli S. A. posee el 45% de participación en el capital de la entidad Almacenes De Prati S. A. y esta última tiene el 99.99% de participación en el capital de la entidad Inmobiliaria Romabal Uno S. A.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Inversiones en títulos valores (a)	U.S.\$ 2,973,124.96	3,565,625.01
Intereses pendientes de cobro al cierre del ejercicio a corto plazo	26,080.78	28,531.85
Inversiones en instituciones financieras (b)	22,300,000.00	8,000,001.00
Intereses pendientes de cobro al cierre del ejercicio a largo plazo	623,199.25	72,954.17
	<hr/>	<hr/>
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	25,922,404.99	11,667,112.03
 Menos:		
Inversiones financieras a corto plazo	26,080.78	28,531.85
	<hr/>	<hr/>
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	U.S.\$ 25,896,324.21	11,638,580.18

(a) El detalle de las inversiones en títulos valores al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

- Con fecha 25 de agosto de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 306,250.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Dipac S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.196 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 11,180.55 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 87,500.00

- Con fecha 2 de septiembre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 380,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.668 días y tasa de interés fija del 8.25%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 19,361.60 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 200,000.00

- Con fecha 20 de octubre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 1,000,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Corporación El Rosado S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.080 días y tasa de interés fija del 8.50%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 40,486.22 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 333,333.36

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- Con fecha 25 de noviembre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Envases del Litoral S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.433 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 15,102.17 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 150,000.00
- Con fecha 2 de febrero de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Productora Cartonera S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de interés y el pago del capital al vencimiento, a un plazo de 528 días y tasa de interés fija del 8.20%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 13,666.67 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. La inversión culminó el 20 de julio de 2018.
- Con fecha 17 de marzo de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Artes Gráficas Senefelder C. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 17,766.66 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 187,500.00
- Con fecha 20 de marzo de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 500,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 28,444.44 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 281,250.00
- Con fecha 17 de julio de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 130,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Inmobiliaria Lavie S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 7.75%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 7,997.15 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 89,375.00
- Con fecha 22 de agosto de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 140,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Fisa Fundiciones Industriales S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.080 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 8,475.30 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 81,666.60
- Con fecha 27 de diciembre de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 1,000,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Corporación El Rosado S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.461 días y tasa de interés fija del 7.50%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 67,760.42 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 750,000.00

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- Con fecha 29 de enero de 2018, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 500,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Interoc S. A., donde se estipula pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.080 días y tasa de interés fija del 8.50%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 35,700.58 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 406,250.00
- Con fecha 2 de febrero de 2018, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 500,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Interoc S. A., donde se estipula pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.075 días y tasa de interés fija del 8.50%. Durante el año 2018 se recibieron U.S.\$ 35,116.14 por concepto de intereses ganados, ver nota 12. El saldo al 31 de diciembre de 2018 es de U.S.\$ 406,250.00

El detalle de las inversiones en títulos valores al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

- Con fecha 25 de agosto de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 306,250.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Dipac S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.196 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 18,238.89 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 175,000.00
- Con fecha 2 de septiembre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 380,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.668 días y tasa de interés fija del 8.25%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 25,941.67 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 280,000.00
- Con fecha 20 de octubre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 1,000,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Corporación El Rosado S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.080 días y tasa de interés fija del 8.50%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 68,787.04 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 666,666.68
- Con fecha 25 de noviembre de 2016, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Envases del Litoral S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.433 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 21,066.66 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 225,000.00
- Con fecha 2 de febrero de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Productora Cartonera S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de interés y el pago del capital al vencimiento, a un plazo de 528 días y tasa de interés fija del 8.20%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 22,420.52 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 300,000.00

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

- Con fecha 17 de marzo de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 300,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Artes Gráficas Senefelder C. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 21,041.43 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 262,500.00
- Con fecha 20 de marzo de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 500,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Tiendas Industriales Asociadas TIA S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 29,118.06 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 406,250.00
- Con fecha 17 de julio de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 130,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Inmobiliaria Lavie S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.440 días y tasa de interés fija del 7.75%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 4,434.05 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 121,875.00
- Con fecha 22 de agosto de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 140,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Fisa Fundiciones Industriales S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.080 días y tasa de interés fija del 8.00%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 3,883.68 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 128,333.33
- Con fecha 27 de diciembre de 2017, Degeli S. A. adquirió un título valor por U.S.\$ 1,000,000.00 de la emisión de obligaciones de la entidad Corporación El Rosado S. A., donde se estipulan pagos trimestrales de capital e interés, a un plazo de 1.461 días y tasa de interés fija del 7.50%. Durante el año 2017 se recibieron U.S.\$ 833.33 por concepto de intereses ganados. El saldo al 31 de diciembre de 2017 es de U.S.\$ 1,000,000.00

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

(b) El detalle de las inversiones en instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>PÓLIZA No. OPERACIÓN</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Guayaquil S. A.	001-785567	02/04/2019	6.40%	750,000.00
	001-7860329	30/04/2019	6.50%	4,000,000.00
				4,750,000.00
Banco Internacional S. A.	412942	25/06/2019	6.50%	1,000,000.00
	427552	25/11/2019	7.60%	2,650,000.00
				3,650,000.00
Banco Bolivariano C. A.	00001DPV150859-2	11/06/2019	6.80%	4,000,000.00
	00001DPV151439-5	15/07/2019	6.80%	3,400,000.00
	0001DPV152235-4	22/08/2019	6.50%	500,000.00
	0001DPV153654-9	05/11/2019	7.50%	4,000,000.00
	0001DPV154474-2	19/12/2019	7.75%	2,000,000.00
				13,900,000.00
Subtotal				22,300,000.00
Intereses devengados no cobrados al cierre				623,199.25
Total de inversiones en instituciones financieras				22,923,199.25

Los intereses ganados en el año 2018 por cada operación se resumen a continuación:

Banco Bolivariano C. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 160,933.32 de la operación 0001DPV150859-2, U.S.\$ 115,599.99 de la operación 00001DPV151439-5, U.S.\$ 12,277.78 de la operación 0001DPV152235-4, U.S.\$ 50,833.33 de la operación 0001DPV153654-9, U.S.\$ 7,319.44 de la operación 0001DPV154474-2. Ver nota 12.

Banco de Guayaquil S. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 103,183.31 de la operación 001-781658, la cual estuvo vigente hasta el 29 de octubre de 2018, U.S.\$ 54,495.89 de la operación 001-782145, la cual estuvo vigente hasta el 15 de noviembre del 2018, U.S.\$ 123,377.77 de la operación 001-782766, la cual estuvo vigente hasta el 13 de diciembre de 2018. Así mismo se recibieron intereses por U.S.\$ 37,066.67 de la operación 001-785567, U.S.\$ 180,555.59 de la operación 001-786329, vigentes al 31 de diciembre de 2018. Ver nota 12.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Banco Internacional S. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 104,750.84 de la operación 386835, la cual estuvo vigente hasta el 29 de octubre de 2018, U.S.\$ 52,321.92 de la operación de la operación 398413, la cual estuvo vigente hasta el 15 de noviembre de 2018. Así mismo se recibieron intereses por U.S.\$ 35,438.37 de la operación 412942 y U.S.\$ 23,174.79 de la operación 427552, vigentes al 31 de diciembre de 2018. Ver nota 12.

En todas las operaciones de inversión en instituciones financieras, no se incluyen garantías.

El detalle de las inversiones en instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>PÓLIZA No. OPERACIÓN</u>	<u>FECHA DE VENCIMIENTO</u>	<u>INTERÉS</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
Banco de Guayaquil S. A.	001-781658	29/10/2018	6.15%	2,000,000.00
	001-782145	15/11/2018	6.15%	1,000,001.00
	001-782766	13/12/2018	6.40%	2,000,000.00
				<hr/> 5,000,001.00
Banco Internacional S. A.	386835	29/10/2018	6.35%	2,000,000.00
	398413	15/11/2018	6.00%	1,000,000.00
				<hr/> 3,000,000.00
Subtotal				<hr/> 8,000,001.00
Intereses devengados no cobrados al cierre				<hr/> 72,954.17
Total de inversiones en instituciones financieras				<hr/> <u>8,072,955.17</u>

Los intereses ganados en el año 2017 por cada operación se resumen a continuación:

Banco Bolivariano C. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 26,055.55 de la operación 1DPV138421-9 y U.S.\$ 15,093.76 de la operación 1DPV140055-6, dichas operaciones estuvieron vigentes hasta el 23 de septiembre de 2017 y el 11 de diciembre de 2017, respectivamente.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

Banco de Guayaquil S. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 15,480.00 de la operación 001-7732843, la cual estuvo vigente hasta el 11 de diciembre de 2017. Así mismo se recibieron intereses por U.S.\$ 23,575.00 de la operación 001-781658, U.S.\$ 8,712.51 de la operación 001-782145 y U.S.\$ 8,177.78 de la operación 001-782766, todas vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Banco Internacional S. A.

Se recibieron intereses por U.S.\$ 23,988.89 de la operación 386835 y U.S.\$ 8,500.00 de la operación 398413, todas vigentes al 31 de diciembre de 2017.

En todas las operaciones de inversión en instituciones financieras, no se incluyen garantías.

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, es como sigue:

		<u>SALDOS</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u>
		<u>31/12/2017</u>			<u>31/12/2018</u>
Retenciones en la fuente del IVA	U.S.\$	-	72.00	72.00	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta		42.25	164.09	126.84	5.00
Impuesto a la renta causado (nota 11)		-	1,050.33	1,050.33	-
TOTAL	U.S.\$	42.25	1,286.42	1,249.17	5.00

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. **CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR CADA ACCIÓN U.S.\$</u>	<u>VALOR U.S. \$</u>
María José De Prati Aguilar	92,798	0.13	1.00	92,798.00
José Juan De Prati Cavanna	<u>73,807,202</u>	<u>99.87</u>	1.00	<u>73,807,202.00</u>
TOTAL	<u>73,900,000</u>	<u>100.00</u>		<u>73,900,000.00</u>

Los accionistas de la entidad son de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 17 de Septiembre de 2015, queda inscrita la escritura pública de constitución en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán, la misma que contiene el capital autorizado por ciento cuarenta millones de dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 140,000,000.00, y el capital suscrito por setenta y tres millones novecientos mil dólares de los Estados Unidos de América U.S.\$ 73,900,000.00, dividido en setenta y tres millones novecientos mil 73,900,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar U.S.\$ 1.00 de los Estados Unidos de América cada una de ellas.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

11. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2017</u>
Rendimientos financieros corto plazo (a)	U.S.\$	4,201.31	-
Porcentaje del impuesto a la renta		25%	-
Impuesto a la renta causado (nota 9)		1,050.33	-
Menos:			
Retención en la fuente a favor		1,527.04	-
Saldo a favor del contribuyente (nota 6)	U.S.\$	<u>-476.71</u>	<u>-</u>

(a) Ver nota 12 Rendimientos Financieros a corto plazo.

Los estados financieros de DEGELI S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2018. La acción determinadora de la Administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, en el caso del artículo 89;
2. 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; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2018</u>	31 DICIEMBRE <u>2017</u>
<u>Ingresos por dividendos y renta fija</u>			
Ingresos por valor patrimonial proporcional	U.S.\$	22,570,483.85	19,677,331.74
Ingresos por rendimientos por títulos valores		301,057.90	215,765.33
Ingresos por rendimientos financieros a largo plazo		1,061,329.01	129,583.49
		<hr/>	<hr/>
		23,932,870.76	20,022,680.56
<u>Ingresos por rendimientos financieros</u>			
Ingresos por rendimientos financieros a corto plazo		4,201.31	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>23,937,072.07</u>	<u>20,022,680.56</u>

Ingresos por dividendos y renta fija

La entidad se encuentra exenta de realizar el cálculo del impuesto a la renta, debido a que tiene por objeto social dedicarse a las actividades de inversión, compra de acciones o participaciones en otras entidades, y en retribución a ello obtiene dividendos y rendimientos que para efectos tributarios no constituyen materia gravada de impuesto.

Art. 9.- Exenciones.- Para fines de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, están exonerados exclusivamente los siguientes ingresos:

Los rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades, residentes o no en el país, por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil, incluso los rendimientos y beneficios distribuidos por fideicomisos mercantiles de inversión, fondos de inversión y fondos complementarios originados en este tipo de inversiones.

DEGELI S. A.

Notas a los Estados Financieros

Para la aplicación de esta exoneración los depósitos a plazo fijo e inversiones en renta fija deberán efectuarse a partir del 1 de enero de 2016, emitirse a un plazo de 360 días calendario o más, y permanecer en posesión del tendedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.

Esta exoneración no será aplicable en caso de que el receptor del ingreso sea deudor directa o indirectamente de las instituciones en que mantenga el depósito o inversión, o de cualquiera de sus vinculadas; así como cuando dicho receptor sea una institución del sistema financiero nacional o en operaciones entre partes relacionadas por capital, administración, dirección o control.

Ingresos por rendimientos financieros a corto plazo

En el año 2018 se obtuvo rendimiento financiero por U.S.\$ 4,231.31 por inversiones a corto plazo con Banco Bolivariano C. A., estos rendimientos están gravados con impuesto a la renta.

13. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha del informe de los auditores externos el 13 de marzo de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

DEGELI S. A., no cuenta con trabajadores en relación de dependencia de acuerdo a la Ley vigente y no tiene personal tercerizado.

15. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la misma.