

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

Con fecha 19 de diciembre de 2018, DK Corp International DKCORP-INT S.A. fue constituida como una Compañía de sociedad anónima. La Compañía que fue inscrita en el registro mercantil el 17 de enero de 2019. Actualmente su domicilio principal es en la Provincia de Pichincha.

El objeto social de la Compañía corresponde a realizar y prestar servicios de actividades de planificación, organización, funcionamiento, control e información administrativa y la supervisión y gestión de otras unidades de la misma compañía o empresa, asumiendo la planificación estratégica, organizativa y la función de toma de decisiones de compañías; ejerciendo el control operativo y la gestión de las operaciones corrientes de otras unidades.

Con fecha 26 de febrero de 2019, la Compañía fue inscrita en el registro único de contribuyentes de sociedades ante el SRI, adquiriendo el número de RUC: 1792963540001.

1.2 Situación financiera del país y efectos de COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

Por otro lado a finales del año 2019 se identificó el virus denominado “Coronavirus” o “COVID-19” que provoca severas complicaciones respiratorias a los seres humanos y que por su fácil transmisión empezó a propagarse por todas las regiones del mundo, presentando un mayor pico de infectados en los meses de marzo y abril del presente 2020. Dadas las implicancias que esto conlleva, la Organización Mundial de Salud (OMS) declaró al “COVID-19” como pandemia global el 11 de marzo de 2020 y por el número de infectados y el rápido avance de la enfermedad en Ecuador, el Gobierno Nacional, con fechas 11 y 16 de marzo de 2020, decretó el estado de “Emergencia Sanitaria” y de “Excepción”, respectivamente, en todo el territorio ecuatoriano, lo cual ha incluido importantes restricciones en la libre movilidad de las personas, la suspensión temporal de escuelas, universidades y negocios en general, implementando la modalidad de teletrabajo salvo en aquellos sectores considerados como estratégicos, junto con algunas decisiones en

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

materia tributaria, fiscal y laboral. Todas estas situaciones han implicado una disminución generalizada de la economía local e internacional.

A fin de sobrellevar las situaciones antes anotadas la Administración de la Compañía se encuentra definiendo planes de operación y expectativas de rentabilidad en el mediano plazo, aplicando entre otras las siguientes acciones: optimización de la estructura organizacional, optimización de gastos, reducción en honorarios profesionales, del gerente general, presidencia y vicepresidencia y reducción de honorarios a las Compañías que perciben el servicio, entre otras.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de abril de 2019, de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en el ejercicio presentado en estos estados financieros, con excepción de lo citado en la nota 2.1 siguiente.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019, están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 2.13, la Compañía al 31 de diciembre del 2019 realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que corresponde a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica de 3,62%.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

Normas que se adoptan en 2019:

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación CINIIF23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Normas por adoptar según plazo establecido

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Marco Conceptual	Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF9, NIIF 7 y NIC 39	Enmienda. Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Adopción - NIIF 16

La NIIF 16 reemplaza los conceptos de reconocimiento de arrendamientos establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos", CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento", SIC-15 "Arrendamientos Operativos – Incentivos" y SIC-27 "Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento"

Los principales cambios se presentan en la contabilización de los arrendamientos en calidad de arrendatario, que implica principalmente lo siguiente:

- Se incorporan en el estado de situación financiera los registros de "activo por derecho de uso" y los "pasivos por arrendamiento", desde el inicio del contrato.
- El plazo del arrendamiento debe considerar si es razonablemente cierto que se ejercerá la opción de extensión o terminación del mismo, por encima de la forma legal de los contratos.
- El activo por derecho de uso se debe depreciar en línea recta por el periodo menor entre su vida útil y el plazo del contrato; y, si se espera razonablemente ejercer la opción de compra, se debe depreciar sobre la vida útil de dicho activo.
- Los pagos de arrendamiento se descuentan a una tasa de interés implícita o incremental en el plazo del arrendamiento y se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado en el Estado de resultados integrales en el periodo remanente del arrendamiento.
- Los futuros incrementos de los pagos de arrendamientos basados a índices o tasas, no se incluyen dentro del pasivo inicial hasta que tienen efecto. Cuando se efectúan los ajustes por estas tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y se ajusta contra el activo por derecho de uso.
- Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo (menor a 12 meses) y de menor valor son reconocidos como un gasto en el Estado de resultados integrales.

En cuanto a la contabilidad del Arrendador, principalmente se mantienen los conceptos establecidos en la anterior NIC 17, en donde los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, dependiendo de la transferencia sustancial de los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado.

Aplicación en la Compañía:

Según lo permitido en las disposiciones de la NIIF 16, la Compañía decidió no realizar la implementación correspondiente a la norma mencionada; ya que no mantiene arrendamientos durante el ejercicio presentado.

2.4 Moneda funcional y de presentación y traducción de moneda extranjera

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía, a partir del 1 de enero de 2019, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral” y “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a costo amortizado” y “pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados”.

La clasificación de los activos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron, tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de sus flujos de efectivo. La clasificación de los pasivos financieros depende del propósito para el cual se contrataron dichos pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene únicamente activos financieros en la categoría de “activos financieros a costo amortizado” y pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros a costo amortizado”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. Se incluyen en el activo corriente y que presentan vencimientos originales de hasta doce meses o menos

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

Una entidad reconoce un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera solo cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados integrales. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía registra los instrumentos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Activos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias / (pérdidas). Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados integrales. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Inversiones en certificados de inversión: Corresponden a inversiones con vencimientos originales a menos de 3 meses. Las inversiones que mantienen un vencimiento menor de 3 meses, son clasificadas como equivalente de efectivo. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Ingresos (gastos) financieros netos" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.
- (ii) Cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Obligaciones financieras: Son obligaciones de pago por servicios que corresponden a tarjetas de créditos de la Compañía. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.6.3 Deterioro de activos financieros

El objetivo de los requerimientos de deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para todos los instrumentos financieros en los cuales existen incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

En razón de que no existen componentes de financiamiento significativos, para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía utiliza el enfoque simplificado, permitido por la NIIF 9, mediante el cual las pérdidas por deterioro son reconocidas desde el registro inicial de los mencionados activos financieros, utilizando una matriz de provisiones por tramos, en los que se aplican porcentajes fijo en función al número de días que el saldo está pendiente de pago. Ver además Nota 8.

Esta matriz de provisiones por tramos se fundamenta sobre los hechos pasados, las condiciones presentes y las estimaciones justificables respecto de las condiciones económicas futuras, incluyendo además la determinación de si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

Si, en un periodo posterior, el monto de las pérdidas crediticias esperadas disminuye, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración analizó y determinó que no existen cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 30 días, lo cual no comprende una base para determinar una provisión por pérdidas crediticias esperadas.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero liquidándolo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han extinguido, esto es, cuando la obligación especificada haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. No se consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no presenta endeudamientos por proyectos realizados.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i las diferencias temporarias deducibles;
- ii la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Comisiones: Comprenden comisiones por ventas devengadas que se liquidan de acuerdo al plan de compensación establecido por la Compañía.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Para el año 2019 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 3,62% que corresponde a la tasa de descuento de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que corresponde a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica de 3,62%.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de servicios:

Los ingresos provenientes de servicios, corresponden los contratos establecidos a precios fijos, que se realizan bajo el presupuesto anual aprobado por la Junta Directiva de la Compañía, y donde se estipulan los precios a facturar durante el transcurso del año por los servicios prestados; y se reconocen en el período en el que se prestan.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren en la prestación de servicios profesionales, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo riesgo de tasa de interés y precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones del Directorio y Junta de Accionistas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos de los mercados financieros en los flujos de caja a corto y mediano plazo.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

La Compañía mantiene obligaciones financieras que comprenden las tarjetas de créditos, por lo cual este riesgo no ha sido valorado; sin embargo, en el caso de existir alguna obligación que impliquen créditos financieros que comprendan un valor representativo para la Compañía, la Administración deberá evaluar el riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(ii) Riesgo de precio:

En cuanto a los servicios profesionales que son vendidos por la Compañía, la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos establecidos en el presupuesto anual aprobado por la Junta de Accionista de la Compañía. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en el año actual, debido a las negociaciones realizadas con los profesionales que brindarán el referido servicio.

La Compañía realiza su prestación de servicios al grupo de compañías relacionadas, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

Cabe indicar que la exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el presupuesto anual aprobado por la Junta de Accionistas.

(b) **Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y contable. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u> <u>2019</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA / AAA

(1) Calificaciones de riesgo emitidas por la agencia calificadora Bank Watch Rating - PCR Pacific S.A.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas)

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2019, concentró su apalancamiento netamente con sus operaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el departamento de facturación.
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 30
	<u>días</u>
	<u>2019</u>
Cuentas por pagar	<u><u>9.092</u></u>

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja, la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, acorde con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

El ratio de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019, fue el siguiente:

	<u>2019</u>
Cuentas por pagar	9.092
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(113.607)</u>
Deuda neta	-
Total patrimonio neto	<u>51.513</u>
Capital total	51.513
Ratio de apalancamiento	0%

4 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

Al del 1 de enero del 2019, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar (en la Nota 8 se proporciona más detalle). La Compañía no reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas.

El deterioro de la provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.b

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>
	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo	
Efectivo y equivalentes de efectivo	113.607
Activos financieros medidos al costo amortizado	
Cuentas por cobrar	14.415
Total activos financieros	<u>128.022</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado	
Proveedores	9.092
Obligaciones financieras	1.237
Total pasivos financieros	<u>10.329</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2019, no existen elementos medidos a valor razonable. Los Instrumentos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

(Véase página siguiente)

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
Caja	100
Banco de Guayaquil S.A.	73.507
Inversiones con vencimiento menor a 3 meses (1)	<u>40.000</u>
	<u><u>113.607</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a inversiones en el Banco de Guayaquil S.A. por un valor nominal de US\$40.000.

7 CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	<u>2019</u>
DK Management Services S.A. (1)	12.130
DKMS-Iskenderun de Ecuador Cia. Ltda. (2)	1.850
Empleados (3)	<u>435</u>
	<u><u>14.415</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a cuentas por cobrar por servicios prestados.

(2) Al 31 de diciembre de 2019, comprende un reembolso de gastos que corresponde a la medición del clima laboral realizado por la Compañía Grace Place To Work.

(3) Al 31 de diciembre de 2019, comprende un reembolso de gastos correspondiente a un valor pagado por un seguro de vehículo, el cual pertenece al empleado Paul Carranco.

8 IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2019</u>
Retenciones de IVA	40.431
Crédito tributario determinado por el impuesto a la renta	<u>1.715</u>
	<u><u>42.146</u></u>

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipos se presentan a continuación:

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Al 01 de enero de 2019	-	-	-
Movimiento 2019			
Adiciones en costo (1)	3.942	9.907	13.849
Depreciación del año	<u>(410)</u>	<u>(3.153)</u>	<u>(3.563)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre de 2019	<u>3.532</u>	<u>6.754</u>	<u>10.286</u>
Al 31 de diciembre de 2019			
Costo	3.942	9.907	13.849
Depreciación acumulada	<u>(410)</u>	<u>(3.153)</u>	<u>(3.563)</u>
Valor en libros	<u>3.532</u>	<u>6.754</u>	<u>10.286</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a: i) dos escritorios por US\$640; ii) dos módulos por US\$850; iii) una mesa de trabajo por US\$500; y; iv) un lote de dieciséis sillas por US\$1.952.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponden un lote de seis laptops lo cual comprenden el valor indicado en la revelación.

10 CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>
Proveedores (1)	7.175
Relacionadas (2)	<u>1.917</u>
	<u>9.092</u>

(1) Al 31 de diciembre corresponden principalmente a DKMS-Iskenderun de Ecuador Cia. Ltda. por un valor de US\$6.193.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponden a DK Management Services S.A.

11 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Composición:

(Véase página siguiente)

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
Participación trabajadores por pagar 15%	12.017
Obligaciones con el IESS (1)	9.304
Obligaciones con empleados (2)	<u>1.648</u>
	<u><u>22.969</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a: i) aporte personal por US\$1.765; ii) aporte patronal por US\$2.269; iii) préstamos quirografarios por US\$241; iv) préstamos hipotecarios por US\$629; y; v) aporte personal sin dependencia por US\$4.400.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde a: i) décimo tercero por pagar por US\$1.003; y; ii) décimo cuarto por pagar por US\$645.

12 PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a bonificaciones por cumplimiento de objetivos en la operación de la Compañía por un valor de US\$77.577, los mismos fueron evaluados por un plan de medición profesional y desenvolvimiento en el área, a cargo de la evaluación estuvo el personal de Recursos Humanos y posteriormente fue aprobado por la Junta Directiva de la Compañía.

13 IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2019</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8.274
Retenciones de IVA	<u>6.403</u>
	<u><u>14.677</u></u>

14 BENEFICIOS DEFINIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>
Jubilación patronal	2.629
Bonificación por desahucio	<u>1.889</u>
	<u><u>4.518</u></u>

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

2019

Tasa de descuento

Tasa de incremento salarial

Tasa de mortalidad e invalidez (1)

I Hipótesis Actuariales

a Tasa de descuento (*)	3.62%	3.62%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento próximo periodo)	3.00%	3.00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
d Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
e Tasa pasiva referencial	5.87%	5.87%
f Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión que comprende la jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Costo neto del período</u>	<u>Costo financiero</u>	<u>Total</u>
<u>Año 2019</u>				
Jubilación patronal	-	2.537	92	2.629
Desahucio	-	1.889	-	1.889
	<u>-</u>	<u>4.426</u>	<u>92</u>	<u>4.518</u>

Los importes reconocidos en los resultados integrales respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo son los siguientes:

2019

Saldo inicial	-
Costo laboral por servicios actuales	4.426
Costo financiero	92
(Ganancia) Pérdida actuarial ORI	-
Beneficios pagados	-
Reversión de reservas	-
Saldo final	<u>4.518</u>

15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación fiscal

(Véase página siguiente)

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, el año 2019 se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Impuesto a la renta

La composición de impuesto a la renta es la siguiente:

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta corriente	18.715
Impuesto a la renta diferido	<u>(1.129)</u>
Cargo a los resultados integrales del año	<u><u>17.586</u></u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta del año 2019, se determinó de la siguiente manera:

	<u>2019</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	80,117
Menos: Participación laboral	<u>(12,017)</u>
Utilidad antes de impuestos	68,100
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>6,762</u>
Base imponible con la tasa del 25%	<u>74,862</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>18,716</u></u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal correspondiente (2)	<u><u>-</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a: i) intereses pagados por presentación tardía de información por US\$68; ii) provisión para jubilación patronal por US\$2.629; iii) provisión por desahucio por US\$1.889; iv) gastos no sustentados por US\$706; y; v) fondos de reservas por tiempo de servicio por US\$1.470.

A partir del ejercicio fiscal 2019, el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa bajos los mismos parámetros, pero adicionalmente se deducen, para su determinación, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía y en el caso de que el anticipo calculado fuere superior al Impuesto a la Renta causado, dicho exceso podrá ser sujeto de devolución ante el SRI.

Al 31 de diciembre de 2019, la determinación de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
Impuesto a la renta causado	18.716
Menos	
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>(20.430)</u>
Credito tributario (Ver Nota 8)	<u>(1.714)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando sean exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	68.100
Base imponible con tasa 25%	<u>17.025</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	1.691
Otras partidas conciliatorias	<u>-</u>
Impuesto renta	<u>18.716</u>
Tasa efectiva	27%

(d) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2019</u>
Impuestos diferidos activos:	
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	1.129
Impuestos diferidos pasivos:	
Impuesto diferido que se liquidará después de 12 meses	<u>-</u>
Impuesto diferido activo neto:	<u>1.129</u>

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Activo (1)</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Total</u>
Impuestos diferidos:			
Al 1 de enero de 2019	-	-	-
(Cargo)/Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>1.129</u>	<u>-</u>	<u>1.129</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u><u>1.129</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1.129</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a él impuesto diferido correspondiente a la jubilación patronal y desahucio.

(e) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2019, operaciones que superen dicho monto.

(f) Otros asuntos

“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

“Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal” El 21 de agosto del 2018 se publicó la referida Ley en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, en la cual se incluye las siguientes consideraciones principales:

- Remisión del 100% intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, fiscales y aduaneras, que incorporó cuya administración y/o recaudación le corresponde

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

únicamente al Servicio de Rentas Internas, según los términos y condiciones establecidos por dicho organismo

- Remisión de la totalidad de los intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde únicamente al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril del 2018.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), causados en obligaciones de aportes en mora generados y en firme hasta el 2 de abril del 2018, Se incluyen las obligaciones en glosa, títulos de crédito, acuerdos de pagos parciales o convenios de purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.
- Exoneración del Impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
 - Las nuevas inversiones productivas (definiciones del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones - en los sectores priorizados) tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta, y su anticipo, por 12 años (que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil.
 - Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la misma exoneración por 8 años.
 - Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración prevista en este artículo por 15 años.
- Las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, tendrán derecho a la exoneración del Impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos realizados al exterior por la importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto (montos y plazos establecidos en el contrato); y, dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior.
- Las sociedades que reinviertan en el país desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exoneradas del ISD, por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.
- Remisión del 100% de intereses, multas, costas procesales de procedimientos de ejecución coactiva y demás recargos derivados del saldo de las obligaciones, cuya administración y recaudación le corresponde única y directamente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en un plazo de 90 días.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como industrias básicas (definición del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones), tendrán derecho a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 15 años. Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

“**Código del Trabajo**”: El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

16 CAPITAL SOCIAL

Representan 1.000 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1 cada una.

17 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha constituido la reserva legal.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este elemento, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18 INGRESOS

Composición:

	<u>2019</u>
Ingresos (1)	<u>1.001.500</u>

(1) La Compañía obtiene ingresos por la venta de servicios profesionales.

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La conciliación de los ingresos generados mensualmente, en comparación al presupuesto anual aprobado es como sigue:

Febrero	-	-	-
Marzo	85,000	85,000	-
Abril	100,500	100,500	-
Mayo	101,500	101,500	-
Junio	101,500	101,500	-
Julio	105,500	105,500	-
Agosto	105,500	105,500	-
Septiembre	105,500	108,500	3,000
Octubre	105,500	108,500	3,000
Noviembre	105,500	108,500	3,000
Diciembre	85,500	108,500	23,000
	<u>1,001,500</u>	<u>1,033,500</u>	<u>32,000</u>

Un detalle de la facturación general por cliente durante el año 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>
<u>Clientes:</u>	
DK Management Services S.A.	424.540
Referencecorp S.A.	220.000
Urbanizadora Naciones Unidas S.A.	150.000
Inmobiliaria Nuevo Mundo Inmomundo S.A	90.000
Inmobiliaria Costazul S.A.	31.500
Inmobiliaria Nuevo Carapungo Inmocarapungo S.A	30.000
Entretenimiento Y Diversion Familiar Endifa S.A.	29.460
Inmobiliaria Torre vieja S.A	18.000
Dkterra S.A	8.000
	<u>1.001.500</u>

19 COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2019

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Honorarios por prestación de servicios	672.396	-	672.396
Sueldos y salarios	-	143.827	143.827
Aportes patronales	-	17.593	17.593
Reembolsos de gastos	-	16.290	16.290
servicios basicos	-	16.217	16.217
Bonificaciones	-	14.434	14.434
Participacion trabajadores 15%	-	12.017	12.017
Indemnizaciones	-	12.000	12.000
Decimo tercer sueldo	-	11.997	11.997
Seguros	-	5.522	5.522
Mantenimiento y reparaciones	-	3.885	3.885
Suministros de oficina	-	3.709	3.709
Depreciación y amortización	-	3.563	3.563
Viajes y transportes	-	2.976	2.976
Jubilación patronal	-	2.536	2.536
Otros menores	-	2.430	2.430
Cursos y capacitaciones	-	2.235	2.235
Desahucio	-	1.823	1.823
Gastos legales	-	1.512	1.512
Fondo de reserva	-	1.470	1.470
Decimo cuarto sueldo	-	1.426	1.426
Vacaciones	-	385	385
	<u>672.396</u>	<u>277.847</u>	<u>950.243</u>

20 OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a: i) reembolsos de gastos por US\$16.290; y ii) ingresos financieros por US\$884.

21 CONTRATOS

Contratos con inmobiliarias:

Con fecha 01 de marzo de 2019, la Compañía suscribió con DK Management Services S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$45.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Con fecha 01 de marzo de 2019, la Compañía suscribió con Urbanizadora Naciones Unidas S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$15.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de marzo de 2019, la Compañía suscribió con Inmobiliaria Nuevo Carapungo Inmocarapungo S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$3.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de marzo de 2019, la Compañía suscribió con Referencecorp S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$22.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de abril de 2019, la Compañía suscribió con Inmobiliaria Torre Vieja S.A. Inmocoastazul, un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$2.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de abril de 2019, la Compañía suscribió con Inmobiliaria Costazul S.A. Inmocoastazul, un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$3.500 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de abril de 2019, la Compañía suscribió con Inmobiliaria Nuevo Mundo Inmomundo S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$10.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de mayo de 2019, la Compañía suscribió con DK Terra S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$1.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 01 de julio de 2019, la Compañía suscribió con Entretenimiento Familiar Endifa S.A., un contrato de prestación de servicios técnicos especializados en asesoría en planificación y estructuración empresarial. La vigencia del contrato es de 3 años. Los honorarios pactados son de US\$4.000 mensuales más el impuesto del valor agregado (IVA).

DK CORP INTERNATIONAL DKCORP-INT S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros contratos:

Con fecha 23 de octubre de 2019, la Compañía suscribió con Iskenderun de Ecuador Cía. Ltda., un contrato con el objeto de realizar un estudio y aplicaciones de las encuestas de Grace Place to Work y presentación de informes correspondientes. La vigencia del contrato es desde la fecha de firma del mismo hasta la presentación de los informes correspondientes. Los honorarios pactados son de US\$5.630 más el impuesto del valor agregado (IVA).

Con fecha 23 de octubre de 2019, la Compañía suscribió con Contract Wokplaces Ecuador Constructeur S.A., un contrato con el objeto de realizar y prestar los servicios técnicos especializados en el diseño de las oficinas de DK Corp International DKCorp-INT S.A. La vigencia del contrato es desde la fecha de firma del mismo hasta la presentación de los informes y los planos correspondientes. Los honorarios pactados son de US\$6.645 más el impuesto del valor agregado (IVA).

22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.