

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS  
DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.

### Informe sobre los estados financieros

#### Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A.- que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de lo descrito en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A., al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### Fundamento de la opinión con Salvedades

1. A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestra confirmación enviada a una institución financiera (Banco Pichincha), para lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2016.
2. Al 31 de diciembre de 2016, el "costo de las ventas" del inventario presentado en el estado de resultado integral es determinado en función del "sistema de inventario periódico", considerando como inventario final la toma física de la mercadería al cierre del ejercicio económico y valorando las existencias con el último precio de compra, sistema que no es aceptado en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, ya que de acuerdo a lo requerido por la "NIC 2 – Inventarios", los métodos aceptados para el cálculo del costo de los inventarios son el de "primera entrada primera salida" – PEPS o "costo promedio ponderado". Por tanto, cuando los inventarios son vendidos, el importe de los inventarios se reconocerá como costo en el período en que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Debido a esta circunstancia, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar el importe de los inventarios y costo de ventas presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

## Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades*. Hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe

## Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de DINALCO S.A. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A.

## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

## Informes requeridos por otras regulaciones

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 07 de abril de 2017



Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060



BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408

## Anexo A

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN DINALCO S.A. deje de ser una empresa en funcionamiento.

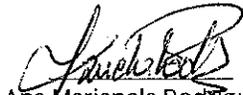
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

|   | 2016      | 2015      |
|---|-----------|-----------|
| <b><u>Activos Corrientes</u></b>                      |           |           |
| Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)          | 40,902    | 52,576    |
| Cuentas Comerciales por Cobrar, Neto (Nota 4)         | 436,528   | 494,266   |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)                     | 14,353    | 24,706    |
| Inventarios (Nota 6)                                  | 1,475,278 | 1,503,738 |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1)          | 3,142     | 38,098    |
| Activos disponibles para la Venta (Nota 7)            | 38,000    | 38,000    |
|   | 2,008,203 | 2,151,384 |
| <b><u>Activos No Corrientes</u></b>                   |           |           |
| Propiedad, Planta y Equipo                            | 886,022   | 884,462   |
| Depreciación Acumulada                                | (283,422) | (252,763) |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)             | 602,600   | 631,699   |
| Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5)           | -         | 9,965     |
| Otros Activos No Corrientes                           | 2,000     | 1,600     |
| Cuentas Comerciales por Cobrar no Corrientes (Nota 9) | 185,198   | -         |
| Total Activo No Corriente                             | 789,798   | 643,264   |
| Total Activos   | 2,798,001 | 2,794,648 |

  
 Carlos Granda  
 Gerente General

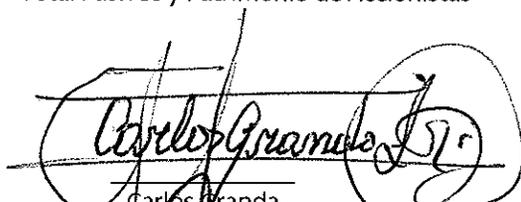
  
 Ana Marianela Rodríguez  
 Contadora General

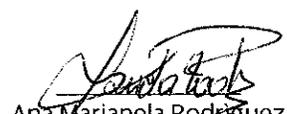
Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|  | 2016             | 2015             |
|--|------------------|------------------|
| <b><u>Pasivos Corrientes</u></b>                         |                  |                  |
| Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 10)            | 199,557          | 194,684          |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11)                  | 450,424          | 385,002          |
| Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 20.1)    | 54,215           | 54,215           |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 12)                        | 25,930           | 21,924           |
| Provisiones Corrientes (Nota 13)                         | 9,525            | 26,313           |
| Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2)             | 9,824            | 55,912           |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>                          | <b>749,475</b>   | <b>738,050</b>   |
| <b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>                      |                  |                  |
| Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 20.1) | 563,118          | 520,935          |
| Obligación por Beneficios Definidos (Nota 15)            | 231,701          | 243,531          |
| Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 14.5)              | 42,149           | 45,925           |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>                       | <b>836,968</b>   | <b>810,391</b>   |
| <b>Total Pasivos</b>                                     | <b>1,586,443</b> | <b>1,548,441</b> |
| <b><u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 16)</u></b>    |                  |                  |
| Capital Social   | 110,000          | 110,000          |
| Reserva Lega   | 75,492           | 72,061           |
| Resultados Acumulados                                    | 1,043,013        | 1,029,842        |
| Resultado Neto del Ejercicio                             | (16,947)         | 34,304           |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>               | <b>1,211,558</b> | <b>1,246,207</b> |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>         | <b>2,798,001</b> | <b>2,794,648</b> |

  
 Carlos Granda  
 Gerente General

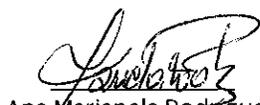
  
 Ana Marianela Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Estado de Resultados Integral  
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | 2016        | 2015        |
|---|-------------|-------------|
| <b><u>Ingresos Operacionales</u></b>                |             |             |
| Ingresos Operacionales (Nota 17)                    | 3,394,628   | 3,661,875   |
| <b><u>Costos de Operación</u> (Nota 18)</b>         |             |             |
| Costo de Ventas                                     | (2,864,673) | (2,926,364) |
| Utilidad Bruta                                      | 529,955     | 735,511     |
| <b><u>Gastos Operacionales</u> (Nota 18)</b>        |             |             |
| Gastos de Administración                            | (162,681)   | (169,019)   |
| Gastos de Ventas                                    | (329,089)   | (396,067)   |
| Gastos Financieros                                  | (51,329)    | (98,850)    |
| Total Gastos Operacionales                          | (543,099)   | (663,936)   |
| Resultado en Operaciones                            | (13,144)    | 71,575      |
| <b><u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 19)</b>    |             |             |
| Otros Ingresos                                      | 25,483      | -           |
| Otros (Egresos)                                     | -           | -           |
| Total Otros, Neto                                   | 25,483      | -           |
| Resultado Antes de Impuesto a la Renta              | 12,339      | 71,575      |
| <b><u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 14.3)</b> |             |             |
| Impuesto a la Renta                                 | (33,062)    | (34,362)    |
| (Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos             | 3,776       | (2,909)     |
| Total Impuesto a las ganancias                      | (29,286)    | (37,271)    |
| Resultado Neto del Ejercicio                        | (16,947)    | 34,304      |

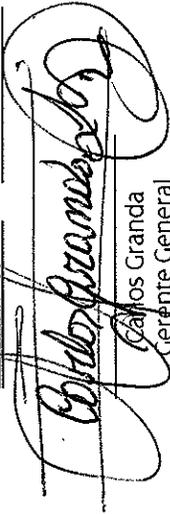
  
 Carlos Granda  
 Gerente General

  
 Ana Marianela Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Años Terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                    | Reservas       |               |                     | Resultados Acumulados |                         | Resultado Neto del Ejercicio | Resultado Total |
|------------------------------------|----------------|---------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------|
|                                    | Capital Social | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados | Resultado Adopción NIIF |                              |                 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 110,000        | 57,062        | 11,207              | 204,911               | 790,799                 | 37,924                       | 1,211,903       |
| Apropiación de Resultados          | -              | -             | -                   | 37,924                | -                       | (37,924)                     | -               |
| Apropiación de Reservas            | -              | 3,792         | -                   | (3,792)               | -                       | -                            | -               |
| Resultado Neto del Ejercicio       | -              | -             | -                   | -                     | -                       | 34,304                       | 34,304          |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 110,000        | 60,854        | 11,207              | 239,043               | 790,799                 | 34,304                       | 1,246,207       |
| Apropiación de Resultados          | -              | -             | -                   | 34,304                | -                       | (34,304)                     | -               |
| Apropiación de Reservas            | -              | 3,431         | -                   | (3,431)               | -                       | -                            | -               |
| Ajuste Beneficios Definidos        | -              | -             | -                   | (7,737)               | -                       | -                            | (7,737)         |
| Ajustes Impuestos Diferidos        | -              | -             | -                   | (9,965)               | -                       | -                            | (9,965)         |
| Resultado Integral Total           | -              | -             | -                   | -                     | -                       | (16,947)                     | (16,947)        |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 110,000        | 64,285        | 11,207              | 252,214               | 790,799                 | (16,947)                     | 1,211,558       |

  
 Carlos Granda  
 Gerente General

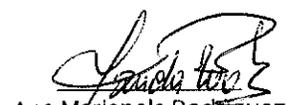
  
 Ana Mayranela Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | 2016        | 2015        |
|---|-------------|-------------|
| <b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>             |             |             |
| Recibido de Clientes  | 3,263,508   | 3,587,362   |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros                                    | (3,289,662) | (3,697,399) |
| Otros Ingresos (Gastos)   | (44,194)    | (19,718)    |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación                     | (70,348)    | (129,755)   |
| <b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>                |             |             |
| Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, neto                     | (2,240)     | (3,371)     |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión                     | (2,240)     | (3,371)     |
| <b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>           |             |             |
| Recibido Préstamos de Accionistas   | 56,040      | 109,847     |
| Pago/Adquisición de Obligaciones Financieras, neto                            | 4,873       | (151,231)   |
| Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Financiamiento | 60,913      | (41,384)    |
| (Disminución) del Efectivo y Equivalentes de Efectivo                         | (11,675)    | (174,510)   |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.              | 52,576      | 227,086     |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.               | 40,901      | 52,576      |

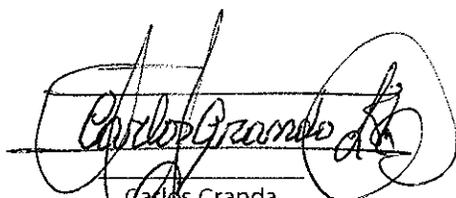
  
 Carlos Granda  
 Gerente General

  
 Ana Mariánela Rodríguez  
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Conciliación del Resultado Neto del Ejercicio con el Flujo en las Operaciones | 2016      | 2015      |
|---|-----------|-----------|
| Resultado Neto del Ejercicio  | (16,946)  | 34,304    |
| <b>Paridas que no representan movimiento de efectivo</b>                      |           |           |
| Depreciación  | 30,659    | 37,205    |
| Bajas de Activos Fijos  | 680       | -         |
| Provisión Cuentas Incobrables   | 6,691     | (324)     |
| Participación Trabajadores  | 2,844     | 12,631    |
| Impuesto a la Renta   | 33,062    | 34,362    |
| Costos Financieros  | 8,365     | 15,827    |
| Otros Ingresos  | (23,061)  | -         |
| Provisiones Beneficios Definidos Empleados                                    | 7,948     | 20,911    |
| Impuestos Diferidos   | (3,777)   | 2,909     |
| Inventario  | 3,556     | -         |
| <b>Cambios Netos en Activos y Pasivos</b>                                     |           |           |
| (Aumento) en Cuentas por Cobrar   | (133,542) | (74,513)  |
| (Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar                             | (1,523)   | 10,593    |
| Disminución (Aumento) en Inventarios  | 24,904    | (13,095)  |
| (Aumento) en Impuestos Corrientes   | (44,194)  | (19,718)  |
| (Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar                                    | 66,106    | (104,060) |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar                              | 3,994     | (69,761)  |
| (Disminución) en Provisiones Corrientes                                       | (19,632)  | (17,026)  |
| (Disminución) en Obligaciones por Beneficios Definidos Empleados              | (16,482)  | -         |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación                     | (70,348)  | (129,755) |

  
Carlos Granda  
Gerente General

  
Ana Marianela Rodríguez  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica**

- Nombre de la Compañía: DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.
- Ruc de la Compañía: 1790387496001
- Domicilio de la Compañía: Quito, Las Toronjas N48-49 y Av. El Inca
- Forma legal de la Compañía: Sociedad Anónima
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

Distribuidora Nacional de Artículos de la Construcción - Dinalco S.A., se constituyó en la República del Ecuador el 6 de octubre de 1978 e inscribió en el Registro Mercantil el 1 de diciembre del mismo año, con el objeto de importar, exportar, comprar, vender, distribuir y comercializar, vidrio, espejos, materiales para la construcción y decoración de toda clase de inmuebles incluyendo perflería y accesorios de uso arquitectónico y otros productos y artículos conexos, similares y afines.

9

La Compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el 27 de febrero de 1998 mediante Resolución No. 143.

Sus accionistas principales es el Sr. Hilter Granda, que posee el 51% de su capital, el sr. Carlos Granda, que posee el 20% de su capital, y el porcentaje restante son accionistas minoritarios.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2015 y 2016, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| Normas  | Normas nuevas y revisadas   | Fecha de aplicación                                 |
|---------|---|---|
| NIIF 9  | <p><u>Instrumentos financieros</u><br/>                     En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye. a) Un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinea más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la actividad de gestión del riesgo.</p> | 01 de enero de 2018<br>con su aplicación anticipada |
| NIIF 14 | <p><u>Cuentas de diferimientos de actividades reguladas</u><br/>                     Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIIF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.</p>  | 01 de enero de 2016                                 |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas                                      | Normas nuevas y revisadas   | Fecha de aplicación                              |
|---|---|--|
| NIIF 15                                     | <p><u>Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes</u><br/>                     Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir: identificación del contrato (contratos) con un cliente; identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.</p> | 01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada |
| <b>Modificaciones a las normas emitidas</b> |   |  |
| NIIF 11                                     | <p><u>Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas</u><br/>                     Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 Acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.</p>   | 01 de enero de 2016                              |
| NIC 16 y NIC 38                             | <p><u>Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización</u><br/>                     Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles establecen el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.</p>   | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas           | Modificaciones a las normas emitidas  | Fecha de aplicación                              |
|------------------|---|--|
| NIC 16 y NIC 41  | <p><u>Agricultura – plantas productoras</u><br/>                     Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos de venta, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable. Sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, árboles de caucho y palmas de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además de generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que éstas crean. El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.</p> | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |
| NIC 27           | <p><u>El método de la participación en los estados financieros separados</u><br/>                     El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 Estados Financieros Separados permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.</p>  | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |
| NIIF 10 y NIC 28 | <p><u>Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto</u><br/>                     Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).</p>   | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas  | Modificaciones a las normas emitidas   | Fecha de aplicación                              |
|---|--|--|
| NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28   | <p><u>Entidades de inversión – aplicación de la excepción de consolidación</u><br/>                     Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran qué subsidiarias de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúa aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en sí mismas entidades controladoras. Esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonable con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método de la participación.</p> | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |
| NIC 1   | <p><u>Iniciativa sobre información a revelar</u><br/>                     Iniciativa sobre Información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.</p>  | 01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada |
| <b>Mejoras anuales</b>  |  |  |
| <p>Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.</p> |  |  |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Norma  | Mejoras anuales  | Fecha de aplicación |
|--------|--|---------------------|
| NIIF 5 | Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas<br>Cambios en los métodos de disposición   | 01 de enero de 2016 |
| NIIF 7 | Instrumentos financieros: información a revelar<br>Contratos de servicios de administración<br>Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados | 01 de enero de 2016 |
| NIC 19 | Beneficios a empleados<br>Tasa de descuento: emisión en un mercado regional  | 01 de enero de 2016 |
| NIC 34 | Información financiera intermedia<br>Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"  | 01 de enero de 2016 |

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### 2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- Los inventarios se miden al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

#### 2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

v. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

vi. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

**2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas según el siguiente cuadro:

Provisión de incobrables:

Antigüedad de cartera:

|                  |      |
|------------------|------|
| 6 años atrás     | 100% |
| 5 – 4 años atrás | 50%  |
| 3 años atrás     | 25%  |
| 2 años atrás     | 10%  |
| 181 a 365 días   | 5%   |

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

## **2.8 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

## **2.9 Activos corrientes mantenidos para la venta**

Los activos corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

## **2.10 Propiedades, planta y equipo**

### **2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

### **2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### **2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Dinalco S.A., optó por la medición del terreno y edificaciones a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido en base a los documentos municipales en el que indica los avalúos comerciales actualizados, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

#### **2.10.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

| <u>Activos Depreciables</u> | <u>Años de vida útil</u> |
|-----------------------------|--------------------------|
| Equipo de Oficina           | 10                       |
| Vehículos                   | 7                        |
| Muebles y enseres           | 10                       |
| Equipos de computación      | 3                        |
| Herramientas                | 10                       |
| Maquinaria y Equipo         | 10                       |

#### **2.10.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

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

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

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.11 Deterioro del valor de los activos**

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

**2.12 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.13 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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

**2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

**2.15 Impuestos**

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

**2.15.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

**2.15.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.15.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.16 Beneficios a empleados**

### **2.16.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financieras con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el patrimonio de la Compañía.

### **2.16.2 Participación a trabajadores**

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

## **2.17 Reconocimiento de ingresos**

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.17.1 Venta de bienes**

Los ingresos por venta de bienes o servicios son reconocidos mediante la aplicación de las siguientes etapas:

- a) Identificación del contrato entre las partes.
- b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato.
- c) Determinación del precio de la transacción.
- d) Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño.
- e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño.

**2.18 Costos y Gastos**

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

**2.19 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

**Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|              | 2016          | 2015          |
|--------------|---------------|---------------|
| Cajas        | 6,335         | 9,073         |
| Bancos (1)   | 34,567        | 43,503        |
| <b>Total</b> | <b>40,902</b> | <b>52,576</b> |

- (1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales fuertes de excelente trayectoria de rentabilidad

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

|                               | <u>2,016</u>              | <u>2,015</u>              |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cientes (1)                   |                           |                           |
| El Inca                       | 337,546                   | 438,277                   |
| América                       | 73,004                    | 42,808                    |
| Ambato                        | 17,745                    | 13,792                    |
| Guayas                        | 43,724                    | 43,502                    |
| Costo Amortizado              | -                         | (2,261)                   |
| Provisión Cuentas Incobrables | <u>(35,491)</u>           | <u>(41,852)</u>           |
| <br>Total                     | <br><u><u>436,528</u></u> | <br><u><u>494,266</u></u> |

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 79% de las cuentas por cobrar son corrientes, la diferencia corresponde a cartera vencida que supera los 360 días de antigüedad.

**Cambios en la provisión para cuentas incobrables**

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

|                 | <u>2016</u>                | <u>2015</u>                |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| Saldo Inicial   | (41,852)                   | (42,176)                   |
| Bajas           | 13,052                     | 28,066                     |
| Provisión       | <u>(6,691)</u>             | <u>(27,742)</u>            |
| <br>Saldo final | <br><u><u>(35,491)</u></u> | <br><u><u>(41,852)</u></u> |

**Cambios en la provisión de Costo Amortizado**

Los movimientos de la provisión de costo amortizado fueron como sigue:

|                 | <u>2016</u>         | <u>2015</u>               |
|-----------------|---------------------|---------------------------|
| Saldo Inicial   | (2,261)             | (2,261)                   |
| Ajuste          | <u>2,261</u>        | <u>-</u>                  |
| <br>Saldo final | <br><u><u>-</u></u> | <br><u><u>(2,261)</u></u> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

|                          | 2016          | 2015          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Empleados (1)            | 11,625        | 15,026        |
| Anticipo                 | 860           | -             |
| Otras cuentas por cobrar | 1,868         | 9,680         |
| <b>Total</b>             | <b>14,353</b> | <b>24,706</b> |

(1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

**Nota 6 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | 2016             | 2015             |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Mercadería (1)            | 1,477,064        | 1,501,968        |
| Importaciones en tránsito | -                | 3,556            |
| Valor neto de realización | (1,786)          | (1,786)          |
| <b>Total</b>              | <b>1,475,278</b> | <b>1,503,738</b> |

(1) Corresponde a inventario de aluminio, vidrio, accesorios locales, cerámicas, porcelanato para la venta al público.

**Nota 7 – Activos Disponibles para la Venta**

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene la intención de vender tres camiones, por un valor total de USD \$ 38.000.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

|                                  | Saldo Final<br>2014 | Adiciones | Saldo Final<br>2015 | Adiciones | Ajuste | Saldo Final<br>2016 |
|----------------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|--------|---------------------|
| Terrenos y mejoras               | 359,710             | -         | 359,710             | -         | -      | 359,710             |
| Edificios                        | 287,999             | -         | 287,999             | -         | -      | 287,999             |
| Muebles y enseres                | 5,321               | 1,330     | 6,651               | -         | -      | 6,651               |
| Maquinaria y equipo              | 47,599              | -         | 47,599              | -         | (680)  | 46,919              |
| Equipo de computación y software | 9,351               | 2,041     | 11,392              | 2,240     | -      | 13,632              |
| Vehículos                        | 171,111             | -         | 171,111             | -         | -      | 171,111             |
| Subtotal                         | 881,091             | 3,371     | 884,462             | 2,240     | (680)  | 886,022             |
| Depreciación acumulada           | (215,558)           | (37,205)  | (252,763)           | (30,659)  | -      | (283,422)           |
| Total                            | 665,533             | (33,834)  | 631,699             | (28,419)  | (680)  | 602,600             |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Cuentas por Cobrar Comerciales No Corrientes**

Las Cuentas por Cobrar Comerciales No corrientes se compone de:

|                     | <u>2016</u>           | <u>2015</u>     |
|---------------------|-----------------------|-----------------|
| Cientes el Inca (1) | <u>185,198</u>        | <u>-</u>        |
| Total               | <u><u>185,198</u></u> | <u><u>-</u></u> |

(1) Corresponde a cuentas por cobrar clientes que superan los 12 meses crédito concedidos por la compañía de acuerdo a lo establecido en el convenio de pago con el cliente.

**Nota 10 – Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se componen de:

|                             | <u>Corrientes</u>     |                       |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                             | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
| Pichincha                   | -                     | 64,805                |
| Produbanco (1)              | 37,953                | 45,000                |
| St Georges Bank (2)         | 80,000                | 80,000                |
| St Georges Bank Intereses   | -                     | 4,879                 |
| Pichincha Aval Bancario (3) | <u>81,604</u>         | <u>-</u>              |
| Total                       | <u><u>199,557</u></u> | <u><u>194,684</u></u> |

Al 31 de diciembre de 2016, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago.

(1) Obligaciones con el Produbanco:

- No. Operación 2659499 concedido en septiembre de 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 9.84% y su fecha de vencimiento es septiembre de 2017.

(2) Obligaciones con el St. Georges Bank

- Operación concedida en octubre de 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 6.22% y su fecha de vencimiento es octubre de 2017.

(3) Obligaciones con el Banco Pichincha

- Operación 5705 concedida en septiembre de 2016, devenga intereses calculados a una tasa del 2.95% y su fecha de vencimiento es marzo de 2017

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

|                              | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Proveedores nacionales (1)   | 385,932               | 350,406               |
| Proveedores del exterior (2) | <u>64,492</u>         | <u>34,596</u>         |
| <b>Total</b>                 | <b><u>450,424</u></b> | <b><u>385,002</u></b> |

- (1) El principal proveedor es Cedal, provee a la compañía de aluminio, su forma de pago es semanal y la política de crédito es de 30 días laborales emitida la factura.  
 (2) El valor corresponde a la deuda mantenida con Vidrio Andino Colombia, el plazo de pago es de 3 meses por acuerdo entre las partes, el mismo valor se liquida en el mes de marzo del 2017.

**Nota 12 – Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

|                                   | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos por pagar                 | 1,129.00             | -                    |
| Obligaciones con el IESS          | 4,541                | 7,417                |
| Anticipo de clientes (1)          | 19,846               | 14,507               |
| Otras cuentas por pagar empleados | <u>414</u>           | <u>-</u>             |
| <b>Total</b>                      | <b><u>25,930</u></b> | <b><u>21,924</u></b> |

- (1) El 70% de la composición de la cuenta corresponde a un anticipo entregado a la compañía por la compra de un vehículo.

**Nota 13 – Provisiones Corrientes**

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

|                            | <u>2016</u>         | <u>2015</u>          |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| Décimo tercero             | 958                 | 1,410                |
| Décimo cuarto              | 4,532               | 5,464                |
| Vacaciones                 | 1,191               | 6,808                |
| Participación trabajadores | <u>2,844</u>        | <u>12,631</u>        |
| <b>Total</b>               | <b><u>9,525</u></b> | <b><u>26,313</u></b> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cambios en participación a trabajadores

Los cambios en participación a trabajadores fueron como sigue:

|               | <u>2016</u>            | <u>2015</u>            |
|---------------|------------------------|------------------------|
| Saldo inicial | (12,631)               | -                      |
| Provisión     | <u>106</u>             | <u>(12,631)</u>        |
| Saldo final   | <u><u>(12,525)</u></u> | <u><u>(12,631)</u></u> |

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

|  | <u>2016</u>         | <u>2015</u>          |
|--|---------------------|----------------------|
| <u>Activos por impuesto corriente:</u>     |                     |                      |
| Crédito tributario renta - años anteriores | 817                 | 779                  |
| Anticipo impuesto a la renta               | -                   | 13,974               |
| Crédito tributario – IVA                   | 2,325               | -                    |
| Retenciones en la fuente renta             | <u>-</u>            | <u>23,345</u>        |
| Total                                      | <u><u>3,142</u></u> | <u><u>38,098</u></u> |

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

|  | <u>2016</u>         | <u>2015</u>          |
|--|---------------------|----------------------|
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>   |                     |                      |
| IVA y retenciones por pagar                | 377                 | 17,988               |
| Retenciones en la fuente - renta por pagar | 9,447               | 3,562                |
| Impuesto a la renta por pagar              | <u>-</u>            | <u>34,362</u>        |
| Total                                      | <u><u>9,824</u></u> | <u><u>55,912</u></u> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

|                                    | <u>2016</u>              | <u>2015</u>              |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gasto del impuesto corriente       | 33,062                   | 34,362                   |
| Gasto por impuesto diferidos       | -                        | 2,909                    |
| (Ingreso) por impuesto diferidos   | <u>(3,776)</u>           | <u>-</u>                 |
| <br>Total impuesto a las ganancias | <br><u><u>29,286</u></u> | <br><u><u>37,271</u></u> |

14.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|   | <u>2016</u>             | <u>2015</u>               |
|---|-------------------------|---------------------------|
| Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | 18,959                  | 84,206                    |
| (-) 15% participación a trabajadores  | (2,844)                 | (12,631)                  |
| (+) Gastos no deducibles (1)  | <u>60,210</u>           | <u>84,615</u>             |
| <br>Base imponible para el impuesto a la renta                                  | <br>76,325              | <br>156,190               |
| (A) Anticipo calculado  | 33,062                  | 32,072                    |
| (B) Impuesto a la renta causado   | <u>16,792</u>           | <u>34,362</u>             |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B)   | 33,062                  | 34,362                    |
| <br><u>Menos:</u>   |                         |                           |
| Crédito tributario años anteriores  | (3,735)                 | (778)                     |
| Anticipo pagado   | (9,717)                 | (13,974)                  |
| Retenciones en la fuente  | <u>(20,426)</u>         | <u>(23,345)</u>           |
| <br>(Crédito Tributario)  | <br><u><u>(816)</u></u> | <br><u><u>(3,735)</u></u> |

(1) Dentro de los gastos no deducibles se reconoce el gasto por depreciación de reavalúos correspondiente a US\$17,166, determinando así un ingreso por impuesto diferidos de US\$ 3,776

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2013 aún no ha prescrito.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

|  | Base contable         | Base fiscal          | Diferencia temporaria   | Diferencia Permanente | Impuesto diferido      |
|--|-----------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|
| <u>Año 2016</u>                        |                       |                      |                         |                       |                        |
| Activos Fijos mantenidos para la venta | 38,000                | -                    | (38,000)                | -                     | (8,360)                |
| Propiedad, planta y equipo (1)         | <u>172,800</u>        | <u>19,232</u>        | <u>(153,568)</u>        | <u>347,491</u>        | <u>(33,789)</u>        |
| <b>Total</b>                           | <u><u>210,800</u></u> | <u><u>19,232</u></u> | <u><u>(191,568)</u></u> | <u><u>347,491</u></u> | <u><u>(42,149)</u></u> |

(1) La diferencia permanente corresponde al efecto del valor razonable con el costo histórico en terrenos.

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

|  | Saldos al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldos al fin del año  |
|--|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|------------------------|
| <u>Año 2016</u>                              |                            |                              |                                       |  |                        |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u>       |                            |                              |                                       |  |                        |
| Cuentas comerciales por cobrar               | 8,712                      | -                            | -                                     | (8,712)                                  | -                      |
| Jubilación patronal                          | <u>1,253</u>               | -                            | -                                     | <u>(1,253)</u>                           | -                      |
| <b>Total activos por impuestos diferidos</b> | <u>9,965</u>               | -                            | -                                     | <u>(9,965)</u>                           | -                      |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u>       |                            |                              |                                       |  |                        |
| Activos Fijos mantenidos para la venta       | (8,360)                    | -                            | -                                     | -  | (8,360)                |
| Propiedad, planta y equipo                   | <u>(37,565)</u>            | <u>3,776</u>                 | -                                     | -  | <u>(33,789)</u>        |
| <b>Total pasivos por impuestos diferidos</b> | <u>(45,925)</u>            | <u>3,776</u>                 | -                                     | -  | <u>(42,149)</u>        |
| <b>Total</b>                                 | <u><u>(35,960)</u></u>     | <u><u>3,776</u></u>          | <u><u>-</u></u>                       | <u><u>(9,965)</u></u>                    | <u><u>(42,149)</u></u> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

|  | <u>Saldos al<br/>comienzo<br/>del año</u> | <u>Reconocido<br/>en los<br/>resultados</u> | <u>Reconocido<br/>en otro<br/>resultado<br/>integral</u> | <u>Reconocido<br/>directamente<br/>en el<br/>patrimonio</u> | <u>Saldos al fin<br/>del año</u> |
|--|---|---|--|---|----------------------------------|
| Año 2015                               |   |   |  |   |                                  |
| <u>Activos por impuestos diferidos</u> |   |   |  |   |                                  |
| Cuentas comerciales por cobrar         | 9,591                                     | (879)                                       | -  | -   | 8,712                            |
| Jubilación patronal                    | <u>3,252</u>                              | <u>(1,999)</u>                              | -  | -   | <u>1,253</u>                     |
| Total activos por impuestos diferidos  | 12,843                                    | (2,878)                                     | -  | -   | 9,965                            |
| <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> |   |   |  |   |                                  |
| Préstamos accionistas                  | (3,396)                                   | 3,396                                       | -  | -   | -                                |
| Costo amortizado cuentas por pagar     | (98)                                      | 98  | -  | -   | -                                |
| Activos Fijos mantenidos para la venta | (8,360)                                   | -   | -  | -   | (8,360)                          |
| Propiedad, planta y equipo             | <u>(34,041)</u>                           | <u>(3,524)</u>                              | -  | -   | <u>(37,565)</u>                  |
| Total pasivos por impuestos diferidos  | (45,895)                                  | (30)  | -  | -   | (45,925)                         |
| Total                                  | <u>(33,052)</u>                           | <u>(2,908)</u>                              | <u>-</u>   | <u>-</u>  | <u>(35,960)</u>                  |

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

|                            | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal        | 195,046        | 195,046        |
| Bonificación por desahucio | <u>36,655</u>  | <u>48,485</u>  |
| Total                      | <u>231,701</u> | <u>243,531</u> |

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**15.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

|                            | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldos al comienzo del año | 195,046               | 179,114               |
| Costo laboral              | 7,195                 | 8,413                 |
| Costo financiero           | 7,042                 | 7,519                 |
| Resultados acumulados      | 7,369                 | -                     |
| Beneficios pagados         | (2,206)               | -                     |
| Otros Ingresos             | <u>(19,400)</u>       | <u>-</u>              |
| Saldo al final del año     | <u><u>195,046</u></u> | <u><u>195,046</u></u> |

**15.2 Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

|                            | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldos al comienzo del año | 48,485               | 43,505               |
| Costo laboral              | 1,772                | 3,110                |
| Costo financiero           | 1,323                | 1,870                |
| Beneficios pagados         | (14,555)             | -                    |
| Resultados acumulados      | <u>(370)</u>         | <u>-</u>             |
| Saldo al final del año     | <u><u>36,655</u></u> | <u><u>48,485</u></u> |

**Nota 16 – Patrimonio**

**Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social estaba constituido por 110,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Reserva Facultativa

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo. El propósito de esta reserva es atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con las metas propuestas por los administradores.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 17 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

|                   | 2016      | 2015      |
|-------------------|-----------|-----------|
| Ventas el Inca    | 1,893,420 | 1,814,954 |
| Ventas América    | 644,462   | 852,942   |
| Ventas Ambato     | 471,568   | 349,844   |
| Venta Guayas      | 304,441   | 478,900   |
| Ingreso por obras | 80,737    | 165,235   |
| Total             | 3,394,628 | 3,661,875 |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 – Costos y Gastos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

|                            | <u>2016</u>                 | <u>2015</u>                 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Costo de ventas mercadería | 2,843,016                   | 2,900,981                   |
| Costos de ventas servicios | 21,974                      | 16,023                      |
| Otros costos de ventas     | <u>(317)</u>                | <u>9,360</u>                |
| <br>Total                  | <br><u><u>2,864,673</u></u> | <br><u><u>2,926,364</u></u> |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

|                                | <u>2016</u>               | <u>2015</u>               |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos                        | 29,892                    | 43,596                    |
| Honorarios                     | 5,350                     | -                         |
| Horas extras                   | 381                       | 3,717                     |
| Beneficios sociales            | 2,335                     | 4,964                     |
| IESS                           | 6,540                     | 9,690                     |
| Otros gastos del personal      | 2,295                     | -                         |
| Servicios y comunicaciones     | 4,911                     | 5,074                     |
| Impuestos y contribuciones     | 19,363                    | 17,147                    |
| Mantenimientos                 | 8,479                     | 6,207                     |
| Combustibles                   | 1,974                     | 1,528                     |
| Gastos de gestión              | 3,105                     | 4,068                     |
| Gastos de viaje                | 4,040                     | 5,532                     |
| Suministros y materiales       | 2,764                     | 3,274                     |
| IVA que se carga al gasto      | 78                        | 1,097                     |
| 15% participación trabajadores | 2,844                     | 12,631                    |
| Seguros                        | 638                       | 4,912                     |
| Beneficios definidos           | 8,967                     | 11,522                    |
| Otros                          | <u>58,725</u>             | <u>34,060</u>             |
| <br>Total                      | <br><u><u>162,681</u></u> | <br><u><u>169,019</u></u> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Un detalle de gasto de ventas por su naturaleza se compone de:

|                                  | <u>2016</u>           | <u>2015</u>           |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sueldos                          | 131,565               | 147,412               |
| Comisiones                       | 1,633                 | 2,826                 |
| Horas extras                     | 6,052                 | 15,214                |
| Beneficios sociales              | 20,254                | 21,572                |
| IESS                             | 28,408                | 32,749                |
| Bonificaciones e indemnizaciones | 9,298                 | 200                   |
| Publicidad y propaganda          | 14,526                | 20,036                |
| Servicios y comunicaciones       | 16,280                | 16,754                |
| Arriendos                        | 9,600                 | 18,700                |
| Impuestos y contribuciones       | 5,696                 | 3,412                 |
| Mantenimientos                   | 16,679                | 19,071                |
| Combustibles                     | 3,551                 | 3,966                 |
| Gastos de gestión                | 58                    | 846                   |
| Gastos de viaje                  | 453                   | 2,703                 |
| Transporte                       | 2,673                 | 3,870                 |
| Suministros y materiales         | 5,751                 | 4,957                 |
| Depreciaciones                   | 30,659                | 38,028                |
| Provisión cuentas incobrables    | 6,691                 | 27,742                |
| Seguros                          | 10,784                | 5,684                 |
| Otros gastos                     | 8,478                 | 10,325                |
| <b>Total</b>                     | <b><u>329,089</u></b> | <b><u>396,067</u></b> |

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

|                                 | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Intereses bancarios             | 11,360               | 33,139               |
| Comisiones bancarias            | 7,338                | 7,504                |
| Otros gastos bancarios          | 125                  | 154                  |
| Intereses terceros              | 24,141               | 31,943               |
| Costos amortizados              | 7,042                | 24,240               |
| Jubilación patronal y desahucio | 1,323                | 1,870                |
| <b>Total</b>                    | <b><u>51,329</u></b> | <b><u>98,850</u></b> |

DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 19 – Otros Ingresos y Egresos**

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

|                                  | 2016   | 2015 |
|----------------------------------|--------|------|
| Otros Ingresos                   | 3,822  | -    |
| Ingresos financieros actuariales | 19,400 | -    |
| Costo Amortizado                 | 2,261  | -    |
| Total                            | 25,483 | -    |

**Nota 20 – Transacciones con Partes Relacionadas**

**20.1 Transacciones Comerciales y de Capital**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

|                        | Cuentas por pagar corrientes |        | Cuentas por pagar no corrientes |         |
|------------------------|------------------------------|--------|---------------------------------|---------|
|                        | 2016                         | 2015   | 2016                            | 2015    |
| <u>Accionistas (1)</u> |                              |        |                                 |         |
| Paúl Granda            | -                            | -      | 45,621                          | 45,621  |
| Carlos Granda          | -                            | -      | 220,694                         | 175,694 |
| Mireya Granda          | -                            | -      | 112,760                         | 112,760 |
| Carolina Granda        | -                            | -      | 60,000                          | 60,000  |
| María Augusta Granda   | -                            | -      | 79,999                          | 101,860 |
| Hilter Granda          | -                            | -      | 44,044                          | 25,000  |
| <u>Accionistas</u>     |                              |        |                                 |         |
| Dividendos por pagar   | 54,215                       | 54,215 | -                               | -       |
| Total                  | 54,215                       | 54,215 | 563,118                         | 520,935 |

(1) Corresponde al saldo por préstamos otorgados por los accionistas, a continuación se detalla el crédito y su tasa de interés.

Paúl Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 1.26% mensual , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

Carlos Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 0.42% mensual , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

**DISTRIBUIDORA NACIONAL DE ARTÍCULOS DE LA CONSTRUCCIÓN - DINALCO S.A.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Mireya Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

Carolina Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

María Augusta Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

Hilter Granda.- Crédito otorgado en períodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , la compañía aún no determina fecha de finalización del pago.

## 20.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2016 fue de US\$ 12,408 (US\$ 12,408 en el año 2015)

### Nota 21 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que de Informa

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### Nota 22 – Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---