

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

DINALCO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de DINALCO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos 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 DINALCO S.A., al 31 de Diciembre de 2018, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

A la fecha de emisión del presente informe no hemos recibido respuesta a nuestras confirmaciones enviadas a los abogados de la compañía (Dr. José García, Dr. Mauricio Martínez y Dr. Diego Jaramillo), por lo cual, no podemos determinar asuntos que pudieran afectar los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018.

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 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

En febrero de 2018, la compañía efectuó la venta de sus inmuebles revaluados, ubicados en la ciudad de Guayaquil, a favor de la compañía Mascorp S.A., por el valor de US\$ 540,000, el valor registrado en libros contables hasta la fecha de la venta es de US\$ 292,031, generando así una utilidad en venta de propiedad, planta y equipo de US\$ 247,969.

Los procedimientos de auditoría efectuados, permitieron validar la documentación de respaldo de dichas cuestiones, principalmente: i) Escritura de compra y venta; ii) Revisión de la documentación de soporte con sus firmas de responsabilidad; y iii) Revisión de los efectos de presentación y revelación en los estados financieros.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración 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 administración es responsable de evaluar la capacidad de DINALCO S.A. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar DINALCO S.A., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores 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 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado.

Guerra & Asociados

GUERRA Y ASOCIADOS CÍA. LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 05 de Abril de 2019

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 lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha 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 de DINALCO S.A. para continuar como negocio en marcha. 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 futuros pueden ser causa de que el DINALCO S.A. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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.

ÍNDICE

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES	1
Anexo A.....	3
ACTIVOS	5
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS.....	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	9
Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica.....	10
Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas.....	10
Nota 3 - Administración de riesgos.....	19
Nota 4 - Instrumentos financieros.....	20
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo.....	21
Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar	21
Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar	22
Nota 8 - Inventarios	23
Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	23
Nota 10 - Otros activos corrientes	23
Nota 11 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar no corrientes	24
Nota 12 - Propiedad, planta y equipo	25
Nota 13 - Otros activos no corrientes.....	26
Nota 14 - Obligaciones financieras.....	26
Nota 15 - Cuentas y documentos comerciales por pagar.....	26
Nota 16 - Otras cuentas y documentos por pagar	27
Nota 17 - Provisiones corrientes.....	27
Nota 18 - Impuestos	27
Nota 19 - Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes.....	32
Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos	32
Nota 21 - Patrimonio	33
Nota 22 - Ingresos ordinarios	35
Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza.....	35
Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos	36
Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas	37
Nota 26 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales	38
Nota 27 - Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	38
Nota 28 - Aprobación de los estados financieros	38

DINALCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	2018	2017
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 5 / 2.5)	150,881	85,914
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 6 / 2.7)	554,934	329,443
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 7 / 2.7)	23,595	36,933
Inventarios (Nota 8 / 2.8)	1,440,296	1,412,457
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 18/2.12.1)	4,113	9,845
Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (Nota 9 / 2.9)	38,000	38,000
Otros Activos Corrientes (Nota 10 / 2.10)	8,695	-
Total Activos Corrientes	2,220,514	1,912,592
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Cuentas Comerciales por Cobrar no Corrientes (Nota 11/2.7)	-	185,198
Propiedad, Planta y Equipo	551,704	889,597
Depreciación Acumulada	(239,354)	(313,326)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 12 / 2.11)	312,350	576,271
Otros Activos No Corrientes (Nota 13)	1,600	2,000
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 18/2.12.2)	3,431	-
Total Activo No Corriente	317,381	763,469
Total Activos	2,537,895	2,676,061


 Carlos Granda
 Gerente General

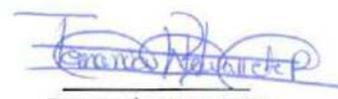

 Fernanda Navarrete
 Contadora General

DINALCO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2018	2017
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 14 /2.7)	72,000	149,116
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 15 /2.7)	569,436	314,386
Cuentas Relacionadas por Pagar Corrientes (Nota 25/2.7)	39,450	39,450
Otras Cuentas por Pagar (Nota 16 /2.7)	17,367	22,277
Provisiones Corrientes (Nota 17 / 2.13-2.14.1)	7,783	16,814
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 18/2.12.1)	3,596	6,859
Total Pasivos Corrientes	709,632	548,902
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Cuentas Relacionadas por Pagar no Corrientes (Nota 25/2.7)	354,749	629,918
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes (Nota 19/2.7)	2,803	2,803
Obligación por Beneficios Definidos (Nota 20 / 2.14.2)	205,008	228,294
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 18/2.12.2)	21,003	38,372
Total Pasivos No Corrientes	583,563	899,387
Total Pasivos	1,293,195	1,448,289
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 21)</u>		
Capital Social	110,000	110,000
Reservas	75,492	75,492
Resultados Acumulados	1,039,576	1,030,815
Otros Resultados Integrales	1,488	-
Resultado Neto del Ejercicio	18,144	11,465
Total Patrimonio de los Accionistas	1,244,700	1,227,772
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	2,537,895	2,676,061


 Carlos Granda
Gerente General


 Fernanda Navarrete
Contadora General

DINALCO S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2018	2017
Ingresos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 22 / 2.15)	2,850,154	3,155,238
Costo de Ventas (Nota 23 /2.16)	(2,446,225)	(2,581,720)
Utilidad Bruta en Ventas	403,929	573,518
Gastos Operacionales (Nota 23 /2.16)		
Gastos de Administración	(121,952)	(169,483)
Gastos de Ventas	(462,268)	(340,948)
Gastos Financieros	(74,017)	(48,112)
Total Gastos Operacionales	(658,237)	(558,543)
Resultado en Operaciones	(254,308)	14,975
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 24)		
Otros Ingresos	287,364	17,746
Total Otros, Neto	287,364	17,746
Utilidad Antes de Impuesto a las Ganancias	33,056	32,721
Impuestos a las Ganancias (Nota 18/ 2.12.2)		
Impuesto a la Renta Corriente	(35,713)	(25,032)
(Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos	20,801	3,776
Total Impuesto a las Ganancias	(14,912)	(21,256)
Resultado Neto del Ejercicio	18,144	11,465
Otros Resultados Integrales		
Ganancias Actuariales	(1,216)	2,704
Venta de Activos Revaluados	292,916	-
Resultado Integral Total	309,844	14,169


 Carlos Granda
 Gerente General


 Fernanda Navarrete
 Contadora General

DINALCO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS AL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Reservas			Resultados Acumulados			Utilidad Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultado Adopción NIF		
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	110,000	64,285	11,207	252,214	-	790,799	(16,947)	1,211,558
Apropiación de Resultados	-	-	-	(16,947)	-	-	16,947	-
Ajuste de Obligaciones por Beneficios Definidos	-	-	-	2,045	-	-	-	2,045
Resultado Integral Total	-	-	-	2,704	-	-	11,465	14,169
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	110,000	64,285	11,207	240,016	-	790,799	11,465	1,227,772
Apropiación de Resultados	-	-	-	11,465	-	-	(11,465)	-
Regulación de Impuestos Diferidos	-	-	-	(39,722)	-	39,722	-	-
Regulación en Venta de Activos Revaluados de Periodos Anteriores	-	-	-	289,028	-	(289,028)	-	-
Venta de Activos Revaluados	-	-	-	-	-	(292,916)	-	(292,916)
Ajustes Ganancias Actuariales	-	-	-	(2,704)	2,704	-	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	292,916	(1,216)	-	18,144	309,844
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	110,000	64,285	11,207	790,999	1,488	248,577	18,144	1,244,700


Carlos Granda
 Gerente General


Fernanda Navarrete
 Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

DINALCO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2018	2017
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	2,726,391	3,259,049
Pago a Proveedores, Empleados y Terceros	(2,767,413)	(3,177,355)
Otros Ingresos (Gastos)	210,877	(34,700)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	169,855	46,994
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Venta y Adquisición de Propiedad, Planta de Equipo, Neto	247,397	(3,575)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Inversión	247,397	(3,575)
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Pago de Dividendos	-	(54,215)
Pago y Recibido de Préstamos de Accionistas, Neto	(275,169)	106,250
(Pago) Obtención de Obligaciones Financieras, Neto	(77,116)	(50,441)
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(352,285)	1,594
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	64,967	45,013
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	85,914	40,901
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	150,881	85,914


 Carlos Granda
 Gerente General


 Fernanda Navarrete
 Contadora General

Nota 1 - Identificación de la compañía y actividad económica

- Nombre de la Compañía: DINALCO S.A.
- Ruc de la Compañía: 1790387496001
- Domicilio de la Compañía: AV. AMERICA N 36 Y 251
- 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 inscrito 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 perfilería y accesorios de uso arquitectónico y otros productos y artículos conexos, similares y afines.

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 son 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 corresponde a accionistas minoritarios.

Nota 2 - Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se describen las políticas contables significativas adoptadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

2.1 - Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de Diciembre de 2018. Estas normas han sido adoptadas por el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

2.2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Excepto por:

- a) El deterioro de las cuentas comerciales por cobrar, que es determinado mediante una matriz de riesgos que permite establecer las pérdidas crediticias esperadas.
- b) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- c) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- d) Activos y pasivos por impuestos diferidos se miden en función de la tasa de impuesto corriente sobre los valores que se estiman recuperar y cancelar a largo plazo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

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

2.3 - Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en Ecuador y que corresponde a la moneda funcional y de presentación.

2.4 - Pronunciamientos contables y su aplicación

Al 31 de Diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Normas nuevas y revisadas	Fecha de aplicación
NIIF 9	Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 9	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28. Emitida en octubre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 3, NIIF 11, NIC 12, NIC 23	Mejoras Anuales a las Normas: NIIF ciclo 2015-2017 Modificaciones a las NIIF 3 y NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23. Emitidas en diciembre de 2017.	01 de enero de 2019
NIIF 2	Documento de Práctica de las NIIF 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa. Emitida en septiembre de 2017.	-
NIIF 16	Arrendamientos. Establece los principios para el reconocimiento, Medición, presentación y divulgación de arrendamientos. Emitida en enero del 2016.	01 de enero de 2019

De acuerdo a la evaluación preliminar realizada por la compañía en la aplicación de la NIIF16 – Arrendamientos, que inicia a partir del 01 de enero de 2019, los efectos no serán significativos en función del contrato mantenido por la compañía. Local, oficinas y bodegas al Centro Agrícola Cantona de Ambato, desde 15 de febrero de 2015, genera un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de US\$ 20,210.

2.5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos bancarios a la vista. Así como inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

2.6 - Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los instrumentos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

2.7 - Activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable (valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición).

2.7.1 - Clasificación

Los activos financieros se clasifican según sean medidos posteriormente, en las siguientes categorías:

- a) Medidos al costo amortizado
- b) Medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- c) Medidas al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Cuentas comerciales por cobrar
- b) Otras cuentas por cobrar

Medidos al valor razonable con cambios en resultados

- a) Activos financieros disponibles para la venta

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

Medidos al costo amortizado

- a) Préstamos
- b) Cuentas comerciales por pagar
- c) Cuentas relacionadas por pagar
- d) Otras cuentas por pagar

2.7.2 - Medición inicial

Excepto por las cuentas por cobrar, los costos de transacción son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

A pesar del requerimiento del párrafo anterior, las cuentas por cobrar comerciales se miden por sus precios de transacción, si dichas cuentas comerciales por cobrar no tienen un componente financiero significativo determinado de acuerdo con la NIIF 15 (o cuando la entidad aplique una solución práctica de acuerdo con la NIIF 15). El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos. Un componente de financiación significativo puede existir independientemente de si el compromiso de financiación se estipula de forma explícita en el contrato, o bien está implícita en las condiciones de pago acordadas por las partes del contrato. Como solución práctica, una entidad no necesita ajustar el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo si la entidad espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos.

2.7.3 - Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, la compañía mide sus activos y pasivos financieros de la siguiente manera:

2.7.3.1 - Activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado

Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

2.7.3.2 - Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.7.4 - Deterioro de activos financieros

La compañía establece una provisión para deterioro de sus cuentas cobrar en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

2.7.5 - Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

Un pasivo financiero se elimina cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han cancelado o expirado. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8 - Inventarios

Los inventarios se registran al costo o al valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

2.9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos y grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recupera a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado. 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.

Los activos y grupos de activos clasificados como mantenidos para la venta, son medidos al menor entre el valor en libros del activo y su valor razonable menos los costos incurridos para vender.

2.10 - Otros activos corrientes - Gastos pagados por anticipado

Corresponde a los desembolsos realizados para la adquisición de seguros con el objetivo de salvaguardar sus activos. Aún no han sido transferidos los beneficios y riesgos inherentes del servicio que la compañía está por recibir. Se amortiza con cargo a resultados del ejercicio con base al método de línea recta, en función de la vigencia de los mismos.

2.11 - Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la ubicación del activo, en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Los costos iniciales comprenden el precio de compra o costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no recuperables.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y cuando el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Los otros desembolsos posteriores corresponden a mantenimiento y reparaciones, mismos que son reconocidos en resultados cuando se incurra en ellos.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

La depreciación es calculada linealmente en base a la vida útil estimada del activo o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales (de ser el caso), debido a que la administración estima un valor de realización del activo aplicable al término de su vida útil.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son las siguientes:

Activos Depreciables	Años
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	7
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Herramientas	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros, y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su importe recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

2.11.1 - Modelo de revaluación

Los activos abajo detallados son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones son efectuadas 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, los activos que se revaluaron son:

- Terrenos
- Edificios

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otros resultados integrales (ORI) en la cuenta "Superávit de Revaluación". Sin embargo, el incremento se reconocerá en resultados del período en la medida que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en los resultados del período (deterioro).

Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en "Superávit de Revaluación" de los activos relacionados con una revaluación anterior.

El superávit de revaluación de un activo de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio es transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja o venta del activo. Esto implica la transferencia total del Superávit cuando se dispone del activo.

2.12 - Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en los resultados integrales, excepto cuando corresponde a partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto diferido también se reconoce en otros resultados integrales (ORI) o directamente en el patrimonio.

2.12.1 - Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se esperan recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dicho impuesto son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre sobre el período que se informa.

2.12.2 - Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

- Los activos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias deducibles.
- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias imponibles.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, que permita que esos activos por impuestos diferidos sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras, que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a la tasa de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

El saldo del impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

2.13 - Provisiones corrientes

La compañía reconoce provisiones cuando:

- i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

- ii) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación,
- iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidación la obligación.

2.14 - Beneficios a los empleados

2.14.1 - Beneficios a corto plazo

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

Participación a trabajadores en las utilidades

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados del ejercicio y se presenta como parte del costo de productos vendidos (costo de ventas), los gastos administrativos o gastos de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio de Ley.

Vacaciones

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de seguridad social

Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14.2 - Beneficios a largo plazo

Provisión de jubilación patronal y desahucio

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida del efectivo a una tasa de 8.21% (2017: 8.34%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales en adición a la tasa de descuento, incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en Otros Resultados Integrales - ORI. Los costos de los servicios pasados se reconocen en los resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban laborando para la compañía.

2.15 - Reconocimiento de ingresos

Ingresos ordinarios por venta de bienes y servicios

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias por la transferencia de los bienes y/o servicios comprometidos con los clientes, por un importe que refleje la contraprestación a que la compañía espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía para el reconocimiento de los ingresos considera los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes según la NIIF 15, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

La compañía contabiliza un contrato cuando se cumplen los siguientes criterios:

- i) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- ii) La compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iii) La compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- iv) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y
- v) Es probable que la compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.16 - 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 en el que se conocen.

2.17 - 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.

2.18 - Estimaciones y criterios contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, tomando en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables o en las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

2.18.1 - Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de beneficios a empleados se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en los mercados de Ecuador, que tienen plazos de vencimiento similares o se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

2.18.2 - Estimación de cuentas incobrables

La compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se determina en base a las pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

A continuación se describe la base de determinación:

La compañía establece las pérdidas crediticias esperadas en base de a una matriz de provisiones, determinadas en base al análisis de la morosidad de la cartera de 12 meses anteriores.

2.18.3 - Vida útil de propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrán hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuros de los activos.

2.18.4 - Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.18.5 - Impuesto a la renta diferido

La compañía ha realizado la estimación de su impuesto diferido considerando que las diferencias temporarias resultantes entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.18.6 - Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación del valor a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2.18.7 - Contingencias

Actualmente la compañía posee una serie de casos relacionados con reclamos legales, regulatorios y disputas laborales.

La estimación de la compañía de los costos a incurrir para la resolución de estos reclamos fue consultada con sus asesores legales. La gerencia y sus asesores legales consideran que la compañía tiene importantes fundamentos jurídicos que sustentan su posición y consideran que las pérdidas derivadas de las acciones legales, en su caso no tendrán un impacto importante en los estados financieros. Es posible, sin embargo, que los resultados futuros de las operaciones podrían verse afectados por cambios en las estimaciones o en la eficacia de las estrategias de este procedimiento.

Nota 3 - Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 - Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 - Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las importaciones de inventario en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 - Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía realiza préstamos con instituciones financieras con un plazo de crédito de 360 días, a una tasa de interés de 6.22% anual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo mayor a 360 días y a una de interés del 4% anual. En tal sentido no existe un riesgo de tasa de interés por ser tasas preferenciales.

3.1.3 - Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La operación de compra de inventario, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional.

3.2 - Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 87% de cartera corriente y 13% de cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar.

3.3 - Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios y los anticipos recibidos de los clientes.

3.4 - Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Financieros</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	150,881	85,914
Cuentas comerciales por cobrar	554,934	329,443
Otras cuentas por cobrar	23,595	36,933
Cuentas comerciales por cobrar no corrientes	-	185,198
	<u>729,410</u>	<u>637,488</u>
<u>Pasivos Financieros</u>		
Obligaciones financieras corrientes	72,000	149,116
Cuentas comerciales por pagar	569,436	314,386
Cuentas por pagar relacionadas corriente	39,450	39,450
Otras cuentas por pagar	17,367	22,277
Cuentas por pagar relacionadas no corriente	354,749	629,918
Otras cuentas por no corriente	2,803	2,803
	<u>1,055,805</u>	<u>1,157,950</u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 - 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:

	2018	2017
Cajas	17,883	14,620
Bancos (1)	132,998	71,294
Total	150,881	85,914

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras.

Nota 6 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar es como sigue:

	2018	2017
Cientes (1)		
El inca	422,690	127,307
América	28,544	34,745
Ambato	30,636	10,979
Guayas	14,031	39,783
Calicuchima	3,975	-
Cientes con convenio de pago (2)	151,801	151,801
Provisión cuentas incobrables	(96,743)	(35,172)
Total	554,934	329,443

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 87% de las cuentas por cobrar son corrientes, el 13% corresponde a cartera vencida mayor a 360 días.

(2) Corresponde principalmente al convenio de pago realizado el 21 de marzo de 2017, mantenido con la compañía Megaglas Cia. Ltda.; el pago se realiza mediante tablas de amortización, el plazo es de 18 meses, con un interés anual del 12%. (ver Nota 26)

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se describe los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

<u>Rangos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
000-000	224,093	235,978
001-030	75,901	40,199
031-060	47,702	29,082
061-090	13,434	4,782
091-120	20,249	3,527
121-150	15,099	292
151-180	22,692	396
181-210	7,073	1,730
211-240	13,986	4,883
241-270	653	-
271-300	6,591	1,625
301-330	3	16
331-360	1,201	1,781
mayor a 360	<u>67,269</u>	<u>70,625</u>
 Total general	 <u>515,946</u>	 <u>394,916</u>

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	(35,172)	(35,491)
Bajas	21,899	3,593
Provisión	<u>(83,470)</u>	<u>(3,274)</u>
 Saldo al final del año	 <u>(96,743)</u>	 <u>(35,172)</u>

Nota 7 - Otras cuentas y documentos por cobrar

Un resumen de otras cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Empleados (1)	5,776	4,763
Anticipo	860	14,810
Otras cuentas por cobrar	14,156	14,557
Intereses por cobrar	<u>2,803</u>	<u>2,803</u>
 Total	 <u>23,595</u>	 <u>36,933</u>

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

(2) Este rubro incluye una cuenta por cobrar al Arquitecto Raúl Nevárez realizado el 13 de junio de 2017 por el valor de US\$10.000, para la compra del edificio Altos del Valle.

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería (1)	1,442,082	1,401,567
Importaciones en tránsito	-	12,676
Valor neto de realización	<u>(1,786)</u>	<u>(1,786)</u>
 Total	 <u><u>1,440,296</u></u>	 <u><u>1,412,457</u></u>

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

Cambios en el valor neto de realización

El movimiento del valor neto de realización de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo	(1,786)	(1,786)
Provisión	<u>-</u>	<u>-</u>
 Saldo al final del año	 <u><u>(1,786)</u></u>	 <u><u>(1,786)</u></u>

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Un resumen de activos no corrientes mantenidos para la venta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Camiones (1)	<u>38,000</u>	<u>38,000</u>
 Total	 <u><u>38,000</u></u>	 <u><u>38,000</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene la intención de vender tres camiones, por un valor total de US\$ 38.000.

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros prepagados	<u>8,695</u>	<u>-</u>
 Total	 <u><u>8,695</u></u>	 <u><u>-</u></u>

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 - Cuentas y documentos comerciales por cobrar no corrientes

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por cobrar no corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes el Inca	<u>-</u>	<u>185,198</u>
Total	<u><u>-</u></u>	<u><u>185,198</u></u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - Propiedad, planta y equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Ventas	Saldo Final 2018
Terrenos y mejoras	359,710	-	359,710	-	(193,118)	166,592
Edificios	287,999	-	287,999	-	(189,409)	98,590
Muebles y enseres	6,651	-	6,651	-	-	6,651
Maquinaria y equipo	46,919	1,100	48,019	-	-	48,019
Equipo de computación y software	13,632	2,475	16,107	-	-	16,107
Vehículos	171,111	-	171,111	44,634	-	215,745
Subtotal	884,462	3,575	889,597	44,634	(382,527)	551,704
Depreciación acumulada	(283,422)	(29,904)	(313,326)	(16,524)	90,496	(239,354)
Total	601,040	(26,329)	576,271	28,110	(292,031)	312,350

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	2018	2017
Garantías arriendos	1,600	2,000
Total	1,600	2,000

Nota 14 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	2018	2017
Banco Pichincha C.A. OP # 269790500	-	51,205
Banco Pichincha C.A. OP # 2644448700	-	25,911
St Georges Bank / (Grupo Promérica) OP#1400001535	72,000	72,000
Total	72,000	149,116

Banco	N° de operación	Emisión	Vencimiento	Tasa de interés	Capital	Capital + interés
St Georges Bank	1400001535	9/10/2018	7/10/2019	6%	72,000	76,478

Nota 15 - Cuentas y documentos comerciales por pagar

Un resumen de cuentas y documentos comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores nacionales (1)	569,436	291,278
Proveedores del exterior	-	23,108
Total	569,436	314,386

(1) Su principal proveedor es Cedal, que provee a la compañía de aluminio, su forma de pago es semanal y la política de crédito es de 30 días laborales posterior a la emisión de la factura.

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 - Otras cuentas y documentos por pagar

El resumen de otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	-	1,241
Obligaciones con el IESS	2,787	5,087
Anticipo de clientes	12,186	14,486
Otras cuentas por pagar empleados	<u>2,394</u>	<u>1,463</u>
Total	<u>17,367</u>	<u>22,277</u>

Nota 17 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo tercero	646	877
Décimo cuarto	1,288	3,057
Vacaciones	-	7,106
Participación trabajadores	<u>5,849</u>	<u>5,774</u>
Total	<u>7,783</u>	<u>16,814</u>

Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	5,774	2,844
Pago	(5,774)	(2,844)
Provisión	<u>5,849</u>	<u>5,774</u>
Saldo a final del año	<u>5,849</u>	<u>5,774</u>

Nota 18 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

Activos por impuestos corrientes

El movimiento de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario de IVA	1,971	-
Crédito tributario de retenciones de impuesto a la renta	<u>2,142</u>	<u>9,845</u>
Total	<u>4,113</u>	<u>9,845</u>

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos por impuestos corrientes

El movimiento de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA y retenciones por pagar	380	6,213
Retenciones en la fuente de renta por pagar	<u>3,216</u>	<u>646</u>
Total	<u><u>3,596</u></u>	<u><u>6,859</u></u>

Impuestos a las ganancias

El movimiento de los impuestos a las ganancias es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	35,713	25,032
(ingreso) por impuesto diferidos	<u>(20,801)</u>	<u>(3,776)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u><u>14,912</u></u>	<u><u>21,256</u></u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	38,889	38,495
(-) 15% participación a trabajadores	(5,833)	(5,774)
(+) gastos no deducibles	96,074	33,844
(+/-) generaciones y reversiones	<u>13,722</u>	<u>-</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	142,852	66,565
Impuesto a la renta causado	35,713	14,644
Anticipo determinado	31,144	33,202
(-) cuota 1	(4,930)	(6,388)
(-) cuota 2	<u>(4,930)</u>	<u>(6,388)</u>
(=) saldo del anticipo por pagar	21,284	20,426
(-) rebaja (decreto 210)	<u>-</u>	<u>(8,170)</u>
(=) saldo de la tercera cuota por pagar	21,284	12,256
(a) anticipos pagados (1ra. Y 2da. Cuota) más saldo tercera cuota	31,144	25,032
(b) impuesto a la renta causado	<u>35,713</u>	<u>14,644</u>
(=) impuesto a la renta (mayor entre a y b)	35,713	25,032
<u>Menos:</u>		
(-) crédito tributario años anteriores	(9,845)	(817)
(-) anticipo impuesto a la renta	(9,860)	(12,776)
(-) retenciones en la fuente del periodo	<u>(18,150)</u>	<u>(21,284)</u>
(Crédito tributario)	<u>(2,142)</u>	<u>(9,845)</u>

Generación y reversiones de diferencias temporarias

El movimiento de generación y reversiones de diferencias temporarias es como sigue:

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Generación</u>	<u>Reversión</u>	<u>Saldo Final</u>
<u>Año 2018</u>				
Jubilación patronal	-	11,320	-	11,320
Desahucio	<u>-</u>	<u>2,402</u>	<u>-</u>	<u>2,402</u>
Total	<u>-</u>	<u>13,722</u>	<u>-</u>	<u>13,722</u>
				25%
Neto entre generación y reversión		<u>13,722</u>		<u>3,431</u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	-	-
Provisión	35,713	25,032
Cruce crédito tributario años anteriores	(9,845)	(817)
Cruce con anticipo pagado	(9,860)	(12,776)
Cruce con retenciones en la fuente	<u>(16,008)</u>	<u>(11,439)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Activos y pasivos por impuestos diferidos

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo por impuesto diferido</u>		
Jubilación patronal	2,830	-
Desahucio	<u>601</u>	<u>-</u>
Total activo por impuesto diferido	<u>3,431</u>	<u>-</u>
<u>Pasivo por impuesto diferido</u>		
Activo no corrientes disponibles para la venta	9,500	8,360
Reavalúos de propiedad, planta y equipo	<u>11,503</u>	<u>30,012</u>
Total pasivo por impuesto diferido	<u>21,003</u>	<u>38,372</u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

El movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2018</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Jubilación patronal	-	2,830	-	-	2,830
Desahucio	-	601	-	-	601
Total activos por impuestos diferidos	-	3,431	-	-	3,431
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Activos Fijos mantenidos para la venta	(8,360)	(1,140)	-	-	(9,500)
Propiedad, planta y equipo	(30,012)	18,509	-	-	(11,503)
Total pasivos por impuestos diferidos	(38,372)	17,369	-	-	(21,003)
Total	<u>(38,372)</u>	<u>20,800</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(17,572)</u>
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamente en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2017</u>					
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Activos Fijos mantenidos para la venta	(8,360)	-	-	-	(8,360)
Propiedad, planta y equipo	(33,788)	3,776	-	-	(30,012)
Total pasivos por impuestos diferidos	(42,148)	3,776	-	-	(38,372)
Total	<u>(42,148)</u>	<u>3,776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(38,372)</u>

Base contable y base fiscal de impuestos diferidos

El movimiento de la base contable y base fiscal de impuestos diferidos es como sigue:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Diferencia permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2018</u>					
Provisión jubilación patronal	(11,320)	-	11,320	-	2,830
Provisión desahucio	(2,402)	-	2,402	-	601
Activos fijos disponibles para la venta	38,000	-	(38,000)	-	(9,500)
Reavalúos de propiedad, planta y equipo	212,602	-	(46,010)	166,592	(11,503)
Total	<u>236,880</u>	<u>-</u>	<u>(70,288)</u>	<u>166,592</u>	<u>(17,572)</u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Diferencia permanente</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2017</u>					
Activos fijos disponibles para la venta	38,000	-	(38,000)	-	(8,360)
Revalúos de propiedad, planta y equipo	<u>153,600</u>	<u>17,199</u>	<u>(136,401)</u>	<u>347,492</u>	<u>(30,012)</u>
Total	<u><u>191,600</u></u>	<u><u>17,199</u></u>	<u><u>(174,401)</u></u>	<u><u>347,492</u></u>	<u><u>(38,372)</u></u>

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como el informe de precios de transferencia para el ejercicio fiscal del año 2018, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 19 - Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los intereses por US\$ 2,803 en el convenio de pago efectuado con el Sr. Carlos Gustavo Conlago Ulcungo

Nota 20 - Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos - OBD, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	172,878	191,713
Bonificación por desahucio	<u>32,130</u>	<u>36,581</u>
Total	<u><u>205,008</u></u>	<u><u>228,294</u></u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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 - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	191,713	195,046
Ajuste años anteriores	-	(2,044)
Costo laboral	4,310	13,820
Costo financiero	7,010	7,879
Otros resultados integrales	1,164	(2,580)
Beneficios pagados	(3,279)	(3,276)
Otros ingresos	<u>(28,040)</u>	<u>(17,132)</u>
 Saldo al final del año	 <u><u>172,878</u></u>	 <u><u>191,713</u></u>

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, el Grupo entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por desahucio es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	36,581	36,655
Costo laboral	1,123	1,170
Costo financiero	1,279	1,476
Otros resultados integrales	52	(124)
Beneficios pagados	-	(2,596)
Otros ingresos	<u>(6,905)</u>	<u>-</u>
 Saldo al final del año	 <u><u>32,130</u></u>	 <u><u>36,581</u></u>

Nota 21 - Patrimonio

Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2018 es de US\$ 110,000, dividido en 110,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, los cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

Reserva legal

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

Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General.

Cuentas provenientes de la adopción de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

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

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez las NIIF

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Accionistas o Socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General Socios o Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios o accionistas de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios o accionistas de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no ha efectuado distribución de dividendos.

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 - Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas el Inca	1,970,050	1,895,297
Ventas América	158,994	394,332
Ventas Ambato	559,039	549,604
Venta Guayas	35,026	239,403
Ventas Calicuchima	110,613	-
Ingreso por obras	<u>16,432</u>	<u>76,602</u>
 Total	 <u><u>2,850,154</u></u>	 <u><u>3,155,238</u></u>

Nota 23 - Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas mercadería	2,415,422	2,565,600
Costos de ventas servicios	8,890	16,120
Otros costos de ventas	<u>21,913</u>	<u>-</u>
 Total	 <u><u>2,446,225</u></u>	 <u><u>2,581,720</u></u>

El resumen de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	28,752	27,441
Honorarios	-	250
Horas extras	160	221
Beneficios sociales	2,126	3,118
IESS	5,849	5,164
Servicios y comunicaciones	6,282	6,702
Impuestos y contribuciones	2,103	6,521
Mantenimientos	5,742	3,762
Combustibles	1,048	1,165
Gastos de gestión	4,211	7,524
Gastos de viaje	9,435	3,286
Suministros y materiales	900	1,691
IVA que se carga al gasto	18	-
15% Participación trabajadores	5,833	5,774
Seguros	1,886	-
Beneficios definidos	5,433	16,185
Otros	<u>42,174</u>	<u>80,679</u>
 Total	 <u><u>121,952</u></u>	 <u><u>169,483</u></u>

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El resumen de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	101,757	120,766
Comisiones	-	914
Horas extras	5,715	7,979
Beneficios sociales	15,423	28,251
IESS	21,852	26,211
Bonificaciones e indemnizaciones	47,030	23,163
Publicidad y propaganda	9,947	18,387
Servicios y comunicaciones	7,549	11,505
Arriendos	12,000	13,200
Impuestos y contribuciones	28,522	1,631
Mantenimientos	48,395	26,388
Combustibles	3,487	2,757
Gastos de gestión	989	1,620
Gastos de viaje	1,400	2,491
Transporte	3,379	3,330
Suministros y materiales	1,963	2,206
Depreciaciones	16,523	29,905
Provisión cuentas incobrables	83,470	3,274
Seguros	4,513	11,345
Otros gastos	48,354	5,625
Total	<u>462,268</u>	<u>340,948</u>

El resumen de gastos financieros por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses bancarios	5,939	17,019
Comisiones bancarias	1,382	2,047
Otros gastos bancarios	439	62
Intereses terceros	57,968	19,629
Costos amortizados	7,010	7,879
Jubilación patronal y desahucio	1,279	1,476
Total	<u>74,017</u>	<u>48,112</u>

Nota 24 - Otros ingresos y otros egresos

El resumen de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	4,447	-
Venta de propiedad, planta y equipo	247,969	-
Ingresos financieros actuariales	34,948	17,746
Total	<u>287,364</u>	<u>17,746</u>

Nota 25 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

Cuentas por pagar con partes relacionadas

El saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas es como sigue:

	Cuentas por pagar corrientes		Cuentas por pagar no corrientes	
	2018	2017	2018	2017
<u>Accionistas (1)</u>				
Paúl Granda	-	-	5,621	45,621
Carlos Granda	-	-	137,494	227,494
Mireya Granda	-	-	112,760	112,760
Carolina Granda	-	-	60,000	60,000
María Augusta Granda	-	-	79,999	79,999
Hilter Granda	39,450	39,450	(41,125)	104,044
	39,450	39,450	354,749	629,918
Total	39,450	39,450	354,749	629,918

- (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 periodos anteriores, calculado a un interés del 1.26% mensual , el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

Carlos Granda.- Crédito otorgado en periodos anteriores, calculado a un interés del 0.42% mensual , el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

Mireya Granda.- Crédito otorgado en periodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

Carolina Granda.- Crédito otorgado en periodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

María Augusta Granda.- Crédito otorgado en periodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% , el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

Hilter Granda.- Crédito otorgado en periodos anteriores, calculado a un interés del 0.33% el plazo de vencimiento es hasta el 01 de enero de 2020.

Remuneraciones al personal

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 se detalla a continuación:

Corto plazo: US\$ 12,660 al periodo 2018

Nota 26 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

Contratos suscritos

- El 21 de marzo de 2017, comparecen la compañía Dinalco S.A. y Megaglass Cia. Ltda., en calidad de deudor, un acuerdo de pago a favor de Dinalco S.A., por el valor total de US\$ 160,112.44, incluidos los intereses con una tasa del 12% anual, a un plazo de 18 meses, con una cuota fija de US\$ 8,895.14 mensual.
- El 17 de febrero de 2017, comparecen la compañía Dinalco S.A. y el señor Carlos Gustavo Conlago Ulcuango, en calidad de deudor, un acuerdo de pago a favor de Dinalco S.A., por el valor total de US\$ 18,994.52, incluidos los intereses con una tasa del 12% anual. El 13 de febrero de 2017 se cancela el valor de US\$ 2,674.71 y el saldo de US\$ 16,319.81 a un plazo de 6 meses.

Garantías

La compañía mantiene las siguientes garantías en instituciones financieras:

Institución Financiera	Tipo	Valor
Produbanco	Terreno y construcción	772,949

Nota 27 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 05 de Abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos

Nota 28 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 05 de Abril de 2019, por la Gerencia General.

