

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: Las Toronjas N48-49 y Av. El Inca
- Denominación Objetiva (Tipo de Compañía): SOCIEDAD ANÓNIMA
- Nacionalidad: ECUATORIANA
- 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 2019. 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) Valor neto de realización de los inventarios, que es determinado mediante el cálculo del precio de venta de los inventarios menos los gastos de venta atribuidos.
- c) Activos no corrientes mantenidos para la venta, que se presentan a valor razonable.
- d) El valor de inmuebles (terrenos y edificio) registrado al costo atribuido (valor razonable) en la adopción de NIIF.
- a) Activos por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento registrado al valor actual de los pagos futuros por el plazo de contrato de arrendamiento.
- a) Las provisiones corrientes que se determinan en base a la legislación vigente en el Ecuador y sobre bases devengadas.
- b) Las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales.
- c) 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.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

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 2019, 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
NIC 19	Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, que modifica la NIC 19, especifica cómo las entidades establecen los gastos por pensiones cuando se producen cambios (modificación, reducción o liquidación del Plan) en un plan de pensiones de beneficios definidos. La NIC 19 Beneficios a los Empleados especifica cómo una entidad contabiliza los planes de beneficios definidos. Cuando se produce un cambio en un plan, la NIC 19 requiere que una compañía vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos neto.	01 de enero de 2019
NIIF 3	Definición de Negocio, que modifica la NIIF 3, aclara la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a establecer si una transacción debería ser contabilizada como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo.	01 de enero de 2020
NIC 1, NIC 8	Definición de Material o con Importancia Relativa modifica las NIC 1 y NIC 8 y realiza modificaciones consiguientes a diferentes Normas. Las modificaciones mejorarán la comprensión de la definición de material o con importancia relativa: a) ajustando la redacción de la definición en las Normas NIIF y el Marco Conceptual para evitar que surja confusión a raíz de las diferentes definiciones; b) incorporando requerimientos de apoyo de la NIC 1 en la definición para darles mayor importancia y aclarar su aplicabilidad; e c) incluyendo las guías existentes en la definición de material o con importancia relativa en un único lugar, junto con la definición.	01 de enero de 2020

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 y pasivos 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

2.7.1.1 - Activos financieros

Los activos financieros de la compañía son los siguientes:

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

2.7.1.2 - Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la compañía son los siguientes:

- 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.

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

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

2.11.1 - Modelo del costo

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

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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:

<i>Activos Depreciables</i>	<i>Años</i>	<i>Porcentaje de Depreciación</i>
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	7	14.29%
Equipos de computación	3	33.33%
Equipos de oficina	10	10%
Herramientas	10	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.

2.11.2 - 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 - Activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento

A la fecha de comienzo un arrendatario la compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El activo por derecho de uso es medido al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El costo del activo por derecho de uso comprende:

- i) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, representado por el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento,
- ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos,
- iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario,
- iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El pasivo posteriormente se medirá:

- i) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento,
- ii) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- iii) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las modificaciones del arrendamiento y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

2.13 - 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.

2.13.1 - 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.

2.13.2 - 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.

2.14 - 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.

2.15 - Beneficios a los empleados

2.15.1 - 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.

2.15.2 - Beneficios a largo plazo

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 7.92% (2018: 8,21%) 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.

2.16 - 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.

2.17 - 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.

2.18 - 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.

2.19 - 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:

2.19.1 - 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.

2.19.2 - 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.

2.19.3 - 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.

2.19.4 - 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.

2.19.5 - 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.

2.19.6 - 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.

2.19.7 - 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 8.61% anual. Los préstamos por pagar a relacionadas con un plazo mayor a 360 días y

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a una de interés del 4% anual. En tal sentido no existe un riesgo de tasa de interés por ser de acuerdo al mercado y tasas preferenciales por sus relacionadas.

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.

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 70% de cartera corriente y 30% de cartera vencida mayor a 360 días, 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.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	2019	2018
<i>Vencimiento en menos de 1 año:</i>		
Obligaciones financieras corrientes	109,082	72,000
Cuentas comerciales por pagar	153,826	569,436
Cuentas relacionadas por pagar	-	39,450
Total	262,908	680,886

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 compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los accionistas.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	2019	2018
Obligaciones financieras corrientes	109,082	72,000
Cuentas comerciales por pagar	153,826	569,436
Cuentas relacionadas por pagar	-	39,450
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	438,452	354,749
	701,360	1,035,635
<i>Menos:</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(81,923)	(150,881)
Deuda neta	619,437	884,754
Total patrimonio	1,246,669	1,244,700
Apalancamiento (deuda neta/patrimonio)	49.69%	71.08%

Nota 4 - Instrumentos financieros

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

	2019	2018
<i>Activos financieros</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	81,923	150,881
Cuentas comerciales por cobrar	469,775	554,934
Otras cuentas por cobrar	19,658	23,595
Total activos financieros	571,356	729,410
Obligaciones financieras corrientes	109,082	72,000
Cuentas comerciales por pagar	153,826	569,436
Cuentas relacionadas por pagar corrientes	-	39,450
Otras cuentas por pagar	18,864	17,367
Cuentas relacionadas por pagar no corrientes	438,452	354,749
Total pasivos financieros	720,224	1,053,002

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:

	2019	2018
Caja	13,322	17,883
Bancos nacionales	68,601	132,998
Total	81,923	150,881

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 - Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	2019	2018
<u>Cientes ¹</u>		
América	1,555	28,544
El Inca	378,625	422,690
Ambato	21,703	30,636
Guayas	-	14,031
Calicuchima	2,007	3,975
Provisión de pérdida crediticia esperada	(85,916)	(96,743)
Cientes con convenio de pago ²	151,801	151,801
Total	469,775	554,934

6.1 - Antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar

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

Rangos en días	2019	2018
Corriente	146,331	224,093
1-30 días	60,537	75,901
31-60	18,165	47,702
61-90	865	13,434
91-120	3,982	20,249
121-150	1,271	15,099
151-180	499	22,692
181-210	1,639	7,073
211-240	4,752	13,986
241-270	7,100	653
271-300	15,843	6,591
301-330	20,602	3
331-360	457	1,201
mayor a 360	121,847	67,269
Total	403,890	515,946

6.2 - Cambios en la provisión para cuentas incobrables

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

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(96,743)	(35,172)
Provisión	(2,851)	(83,470)
Ajustes	(3,883)	-
Bajas de año	17,561	21,899
Saldo al final del año	(85,916)	(96,743)

¹ Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 70% de las cuentas por cobrar son corrientes, el 30% 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 Cía. Ltda.; el pago se realiza mediante tablas de amortización, con un interés anual del 12%. (ver Nota 28.1)

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 - Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	-	860
Empleados ¹	11,099	5,776
Varias cuentas por cobrar	8,559	16,959
Total	19,658	23,595

Nota 8 - Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2019	2018
Inventario para la venta ²	1,234,667	1,442,082
Valor neto de realización	(1,786)	(1,786)
Total	1,232,881	1,440,296

8.1 - Cambios en el valor neto de realización

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

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	(1,786)	(1,786)
Saldo al final del año	(1,786)	(1,786)

Nota 9 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	2019	2018
Camiones ³	38,000	38,000
Total	38,000	38,000

Nota 10 - Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	6,794	8,695
Total	6,794	8,695

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

² Corresponde a inventario de aluminio, vidrio, accesorios locales, cerámicas, porcelanato para la venta al público.

³ Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía tiene la intención de vender tres camiones, por un valor total de US\$ 38,000, siendo este el valor razonable a la fecha de adopción de las NIIF.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2019	2018
Terrenos	166,592	166,592
Edificios	144,694	98,590
Maquinaria y equipo	33,500	33,500
Equipo de oficina	14,519	14,519
Equipo de cómputo	17,456	16,107
Muebles y enseres	6,651	6,651
Vehículos	121,582	215,745
Depreciación acumulada	(211,427)	(239,354)
Total	293,567	312,350

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

	Saldo Final 2017	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo Final 2018	Adiciones	Ventas/Bajas	Reclasificación/ Ajustes	Saldo Final 2019
Terrenos	359,710	-	(193,118)	166,592	-	-	-	166,592
Edificios	287,999	-	(189,409)	98,590	-	-	46,104	144,694
Maquinaria y equipo	48,019	-	-	48,019	-	-	-	48,019
Equipo de cómputo	16,107	-	-	16,107	1,349	-	-	17,456
Muebles y enseres	6,651	-	-	6,651	-	-	-	6,651
Vehículos	171,111	44,634	-	215,745	8,000	(102,163)	-	121,582
Subtotal	889,597	44,634	(382,527)	551,704	9,349	(102,163)	46,104	504,994
Depreciación acumulada	(313,326)	(16,524)	90,496	(239,354)	(15,924)	71,514	(27,663)	(211,427)
Saldo al final del año	576,271	28,110	(292,031)	312,350	(6,575)	(30,649)	18,441	293,567

- El 19 de febrero de 2019, según contrato de compra-venta se procedió a la venta del vehículo Mazda, cabina simple, placas PQR0908, por un valor de US\$6,000 en efectivo.
- El 21 de junio de 2019, según contrato de compra-venta se procedió a la venta del camión HINO plataforma, placas PBD-7200, por un valor de US\$25,000.
- El 19 de febrero de 2019, según contrato de compra-venta se procedió a la venta del camión HINO plataforma, placas PTF-0561, por un valor de US\$3,500

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 - Activos por derecho de uso

Un resumen de activos por derecho de uso es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmueble	19,041	-
Depreciación acumulada	(8,788)	-
Total	10,253	-

Contratos de arrendamiento

El arrendamiento operativo comprende un inmueble, cuyos períodos de arrendamiento son hasta 26 meses. El contrato de arrendamiento tiene cláusulas de renovaciones automáticas y revisiones de precios según el mercado. La compañía no tiene la opción de comprar del activo arrendado en la fecha de vencimiento del arrendamiento:

El movimiento de Activos por Derechos de Uso:

	Saldo final 2018	Adiciones	Saldo final 2019
Costo	-		
Inmueble	-	19,041	19,041
Total activos por derecho de uso	-	19,041	19,041
Depreciación acumulada			
Inmuebles (oficinas)	-	(8,788)	(8,788)
Total depreciación acumulada	-	(8,788)	(8,788)
Total neto	-	10,253	10,253

Registro en los Resultados

A continuación, se presenta los efectos en los resultados por los activos por derecho de uso:

	2019	2018
Gasto por depreciación del activo por derecho de uso	8,788	-
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	1,219	-
Subtotal	10,007	-
Pagos fijos	(9,600)	-
Subtotal	(9,600)	-
Total neto	407	-

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Depreciación, interés y pagos

A continuación, se presentan los cargos (depreciación e interés) y pagos por arrendamiento por los activos por derecho de uso:

	<i>Años</i>	<i>Depreciación</i>	<i>Interés</i>	<i>Pagos</i>	<i>Neto</i>
Año 1	2019	8,788	1,219	(9,600)	407
Año 2	2020	8,788	524	(9,600)	(288)
Año 3	2021	1,465	16	(1,600)	(119)
Total		19,041	1,759	(20,800)	-

Nota 13 - Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Garantías	1,600	1,600
Total	1,600	1,600

Nota 14 - Obligaciones financieras

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Corriente</i>		
Instituciones financieras nacionales	44,282	-
Instituciones financieras del exterior	64,800	72,000
Total	109,082	72,000

Al 31 de diciembre de 2019, los créditos vigentes mantienen las siguientes condiciones de pago:

<i>Banco</i>	<i>N° de operación</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa de interés</i>	<i>Saldo por pagar</i>
Banco Internacional	525597	1/1/2019	1/1/2020	9.76%	4,355
Banco Produbanco	2644448700	18/6/2019	4/4/2020	9.84%	40,002
Banco Stgeorges Bank	1400001535	9/10/2019	8/10/2020	6.22%	64,800
Saldo al final del año					109,157

Nota 15 - Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Proveedores nacionales ¹	140,945	569,436
Proveedores del exterior ²	12,881	-
Total	153,826	569,436

¹ Su principal es Cedral, 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.

² Corresponde a cuentas por pagar a Vidrio Andino Colombia Ltda., que provee a la compañía vidrio.

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Pasivos por arrendamiento corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles	9,076	-
Total	9,076	-

El resumen de movimientos de pasivos por arrendamiento corrientes es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de Inmuebles (Nota 12)	19,041	-
Gastos financieros causados por los pasivos por arrendamiento del año	1,219	-
Menos:		-
Pagos fijos del año	(9,600)	-
Porción largo plazo (Nota 20)	(1,584)	-
Total pasivos por arrendamientos corrientes	9,076	-

Saldo del pasivo

A continuación, se presenta los saldos del pasivo por arrendamiento, por los activos por derecho de uso:

	Años	US\$
Año 1	2019	10,660
Año 2	2020	1,584
Año 3	2021	-

Nota 17 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
IESS por pagar	3,306	2,787
Liquidaciones por pagar	929	929
Anticipo de clientes	14,629	12,186
Varias cuentas por pagar	-	1,465
Total	18,864	17,367

Nota 18 - Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	1,730	1,934
Participación a trabajadores	-	5,849
Total	1,730	7,783

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.1 – Cambios en participación a trabajadores

El movimiento de participación a trabajadores es como sigue:

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	5,849	5,774
Pagos	(5,849)	(5,774)
Provisión	-	5,849
Saldo al final del año	-	5,849

Nota 19 - Impuestos

El resumen de impuestos es como sigue:

19.1 - Activos por impuestos corrientes

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

	2019	2018
Crédito tributario de IVA	-	1,971
Retenciones de impuesto a la renta de años anteriores	29,444	2,142
Total	29,444	4,113

19.2 – Pasivos por impuestos corrientes

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

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado por pagar	9,877	-
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	649	380
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	1,073	3,216
Total	11,599	3,596

19.3 – Impuestos a las ganancias

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

	2019	2018
Gasto de impuesto corriente	-	35,713
Gasto por impuesto diferido	2,306	-
(Ingreso) por impuesto diferido	(11,397)	(20,801)
Total	(9,091)	14,912

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.4 – Conciliación tributaria

La conciliación tributaria es como sigue:

	2019	2018
Resultado contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(23,974)	38,889
(-) 15% Participación a trabajadores	-	(5,833)
(-) Ingresos exentos	(19,945)	-
(+) Gastos no deducibles	17,099	96,074
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	347	-
(+/-) Diferencias temporarias, neto	12,539	13,722
Base Imponible para el impuesto a la renta	(13,934)	142,852
(A) Anticipo calculado	-	31,144
(B) Impuesto a la renta causado	-	35,713
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	-	35,713
Menos:		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(2,142)	(9,845)
(-) Anticipo pagado	(12,989)	(9,860)
(-) Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(14,312)	(18,150)
(Crédito tributario)	(29,443)	(2,142)

19.5 – Generaciones y reversiones de diferencias temporarias

El detalle de generaciones y reversiones de diferencias temporarias incluidas en la base imponible de impuesto a la renta, es como sigue:

	Generación	Reversión	Neto
Año 2019			
Activo derecho de uso	407	-	407
Jubilación patronal	10,820	(600)	10,220
Desahucio	2,153	(241)	1,912
Total	13,380	(841)	12,539

	Generación	Reversión	Neto
Año 2018			
Jubilación patronal	11,320	-	11,320
Desahucio	2,402	-	2,402
Total	13,722	-	13,722

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.6 – Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

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

	2019	2018
Saldo al comienzo del año	-	-
Impuesto a la renta causado	-	35,713
Cruce crédito tributario años anteriores	-	(9,845)
Cruce con anticipo pagado	-	(9,860)
Compensación con retenciones recibidas	-	(16,008)
Saldo al final del año	-	-

19.7 – Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	2019	2018
Activos por impuestos diferidos	12,673	3,431
Pasivos por impuestos diferidos	(26,533)	(21,003)
Neto	(13,860)	(17,572)

DINALCO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.8 – Movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	Saldo final 2017	Reconocido en resultados	Saldo final 2018	Reconocido en resultados	Reconocido en resultados acumulados	Reconocido en activo y pasivo	Saldo final 2019
Activo por Impuesto diferido atribuible a:							
Pérdidas tributarias	-	-	-	3,545	-	-	3,545
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	(2,096)	-	4,760	2,664
Jubilación patronal	-	2,830	2,830	2,555	-	-	5,385
Desahucio	-	601	601	478	-	-	1,079
Total activo por impuesto diferido	-	3,431	3,431	4,482	-	4,760	12,673
Pasivo por Impuesto diferido atribuible a:							
Derecho de uso	-	-	-	2,197	-	(4,760)	(2,563)
Activo fijos mantenidos para la venta	(8,360)	(1,140)	(9,500)	-	-	-	(9,500)
Propiedad, planta y Equipo	(30,012)	18,509	(11,503)	2,412	(5,379)	-	(14,470)
Total pasivo por impuesto diferido	(38,372)	17,369	(21,003)	4,609	(5,379)	(4,760)	(26,533)
Total activos (pasivo) por impuesto diferido	(38,372)	20,800	(17,572)	9,091	(5,379)	-	(13,860)

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19.9 – 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 período 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 del año siguiente 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 2019, ya que no existieron transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes mencionados.

19.10 – Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2016 al 2018 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 20 – Pasivos por arrendamiento no corrientes

El resumen de pasivos por arrendamiento no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Arrendamiento de inmuebles (Ver nota 12 y 16)	1,584	-
Total	1,584	-

Nota 21 – Otras cuentas por pagar no corrientes

El resumen de otras cuentas por pagar no corrientes es como sigue:

	2019	2018
Otros ¹	2,803	2,803
Total	2,803	2,803

Nota 22 – Obligaciones por beneficios definidos

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

	2019	2018
Jubilación patronal	152,648	172,878
Desahucio	23,702	32,130
Total	176,350	205,008

¹ Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a los intereses por US\$ 2,803 en el convenio de pago efectuado con el Sr. Carlos Gustavo Conlago Ulcungo.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

22.1 – 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 – 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:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	172,878	191,713
Ajuste años anteriores	(115)	-
Costo laboral	4,524	4,310
Costo financiero	6,296	7,010
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(684)	1,164
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(26,284)	-
Beneficios pagados	(3,967)	(3,279)
Otros ingresos	-	(28,040)
Saldo al final del año	152,648	172,878

22.2 – 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, 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:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	32,130	36,581
Costo laboral	1,200	1,123
Costo financiero	953	1,279
Pérdidas o (ganancias) actuariales	(31)	52
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,550)	-
Otros ingresos	-	(6,905)
Saldo al final del año	23,702	32,130

Nota 23 – Patrimonio

23.1 – Capital social

El capital autorizado, suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre de 2019 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.

23.2 – Reserva legal (Sociedad Anónima)

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance 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.

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

23.3 – Reserva facultativa

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

23.4 – 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:

23.4.1 – 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.

23.4.2 – 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.

23.5 – 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 de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

23.6 – Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los 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 accionistas de la compañía. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía no ha efectuado distribución de dividendos.

Nota 24 – Ingresos ordinarios

El resumen de ingresos ordinarios es como sigue:

	2019	2018
Ventas el Inca	1,801,147	1,970,050
Ventas América	114	158,994
Ventas Ambato	512,645	559,039
Ventas Guayas	-	35,026
Ventas Calicuchima	-	110,613
Ingresos por obras	-	16,432
Ingresos por arriendos	2,100	-
Total	2,316,006	2,850,154

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 25 – Costo y gastos por su naturaleza

El resumen de costo por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas mercadería	1,988,047	2,415,422
Costo de ventas servicios	-	8,890
Otros costos de venta	2,470	21,913
Total	1,990,517	2,446,225

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

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	19,899	28,912
Aportes al IESS	4,076	5,849
Beneficios sociales	3,187	2,126
Participación a trabajadores	-	5,833
Obligaciones beneficios definidos empleados	5,724	5,433
Honorarios y comisiones	5,224	-
Mantenimiento y reparaciones	13,293	5,742
Seguros y reaseguros	-	1,886
Transporte y combustibles	752	1,048
Gastos de gestión	4,759	4,211
Gastos de viaje	4,591	9,435
Servicios públicos	4,127	-
Pago por otros servicios	43,337	42,174
Impuesto y contribuciones	1,294	2,103
Suministros y materiales	734	900
Servicios y comunicaciones	-	6,282
IVA que se carga al gasto	179	18
Gastos no deducibles	3,400	-
Total	114,576	121,952

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

	2019	2018
Sueldos y otras remuneraciones	76,658	154,502
Aportes al IESS	14,266	21,852
Beneficios sociales	13,111	15,423
Mantenimiento y reparaciones	33,750	48,395
Arrendamiento de bienes inmuebles	41,925	12,000
Promoción y publicidad	190	9,947
Seguros y reaseguros	11,295	4,513
Transporte y combustibles	3,043	6,866
Gastos de gestión	1,587	989
Gastos de viaje	459	1,400
Servicios públicos	6,498	-
Impuesto y contribuciones	-	28,522
Depreciaciones	18,998	16,523
Provisión cuentas incobrables	2,851	83,470
Suministros y materiales	2,397	-
Pago por otros servicios	13,980	57,866
Total	241,008	462,268

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

	2019	2018
Comisiones bancarias	3,181	1,382
Gastos interés	8,679	5,939
Otros gastos financieros	-	439
Intereses terceros	20,855	57,968
Costos amortizados	-	7,010
Jubilación patronal y desahucio	7,249	1,279
Total	39,964	74,017

Nota 26 – Otros Ingresos y otros egresos

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

	2019	2018
Utilidad en venta de activos fijos	2,387	247,969
Ingresos financieros actuariales	36,834	34,948
Otros ingresos	11,822	4,447
Otros gastos	(4,958)	-
Total	46,085	287,364

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 27 - Transacciones con partes relacionadas

Es detalle de transacciones con partes relacionadas es como sigue:

27.1 - Cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas son como sigue:

<i>Por pagar</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
<i>Corriente</i>		
Accionistas (i)	-	39,450
Subtotal	-	39,450
<i>No Corriente</i>		
Accionistas (i)	438,452	354,749
Subtotal	438,452	354,749
Total	438,452	394,199

(i) A continuación, un resumen de las cuentas por pagar a relacionadas:

	<i>Cuentas por pagar corrientes</i>		<i>Cuentas por pagar no corrientes</i>	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Accionistas (ii)				
Paúl Granda	-	-	-	5,621
Carlos Granda	-	-	115,494	137,494
Mireya Granda	-	-	112,760	112,760
Carolina Granda	-	-	60,000	60,000
María Augusta Granda	-	-	80,000	79,999
Hilter Granda	-	39,450	70,198	(41,125)
Total	-	39,450	438,452	354,749

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

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

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

27.2 - 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: para el periodo 2019 US\$ 6,741 (US\$ 12,660 al periodo 2018).

Nota 28 - Contratos suscritos, garantías, avales y actos legales

28.1 - Contratos suscritos

A continuación, se presentan los contratos suscritos por la compañía:

- 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, 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.

28.2 - Garantías

La compañía mantiene las siguientes garantías en instituciones financieras

Institución Financiera	Tipo	Valor
Produbanco	Terreno y construcción	772,949

Nota 29 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de Mayo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social surgida en el país por la presencia imprevista del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de COVID – 19, en tal situación, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción el 16 de marzo de 2020 por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispone:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional,
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión,
- iii) Determinar que el alcance de la limitación es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria,
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020,
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado, sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales,

DINALCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del decreto ejecutivo, y se postergará según las necesidades.

Estas medidas adoptadas en el país con el fin de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como un impacto financiero en las empresas. El impacto económico local y mundial podría depender en parte de cómo reaccione la población ante el virus, sin embargo, el comercio nacional e internacional cae, y una recesión mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez para sobrevivir a períodos de bajas ventas e ingresos que permitan cubrir sus costos fijos.

Nota 30 - Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019, fueron aprobados y autorizados el 15 de Mayo de 2020, por la Gerencia General.