



DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2019

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.

Durán, Ecuador

Opinión con salvedad:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por el posible efecto del asunto descrito en la sección "Base de la opinión con salvedad", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Base para la opinión con salvedad:

3. Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía no registró el incremento de las provisiones derivadas de los planes de beneficios definidos tales como jubilación patronal por US\$91,589 y bonificación por desahucio por US\$20,710. De haberse reconocido esta transacción el pasivo y el resultado del ejercicio, se incrementaba y disminuía, respectivamente en US\$112,299.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión con salvedad.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



Asuntos clave de auditoría:

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además del asunto descrito en la sección “Base de la opinión con salvedad”, no hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

Párrafo de énfasis:

6. Queremos llamar la atención a la Nota AA de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria y el estado de excepción decretados en Ecuador por la pandemia identificada “COVID-19”. Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:

7. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
9. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
11. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - 11.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 11.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- 11.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 11.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 11.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
12. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

13. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

8 de abril de 2020
Guayaquil, Ecuador

PKFEcuador & Co.

Registro No. SC-RNAE-002

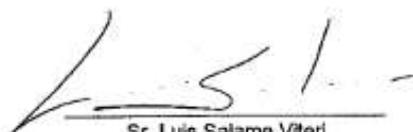


Manuel García Andrade
Socio

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota F)	97,647	183,377
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota G)	1,366,392	912,048
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota X)	3,091	133,102
Otras cuentas y documentos por cobrar (Nota H)	81,309	46,530
Inventarios (Nota I)	760,171	730,522
Activos por impuestos corrientes (Nota J)	234,911	199,319
Servicios y otros pagos anticipados	53,532	21,675
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,597,053	2,226,573
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota K)	262,397	282,295
Mejoras sobre propiedad arrendada		113
Activos intangibles	58,315	13,689
Activo por impuesto diferido	24,305	
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	345,017	296,097
TOTAL ACTIVOS	2,942,070	2,522,670
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota L)	926,294	733,421
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota X)	2,927	10,356
Otras cuentas y documentos por pagar	24,912	21,416
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	130,242	183,523
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	370,660	270,178
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,455,035	1,218,894
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	8,633	52,801
Provisiones por beneficios a empleados (Nota O)	489,794	401,020
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	498,427	453,821
PATRIMONIO (Nota P)		
Capital social	102,800	102,800
Reserva legal	51,400	51,400
Resultados acumulados	834,408	695,755
TOTAL PATRIMONIO	988,608	849,955
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,942,070	2,522,670



Sr. Luis Salame Viteri
Gerente General



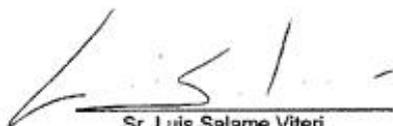
CRA. Nelson Álava
Contador General

Vea notas a los estados financieros

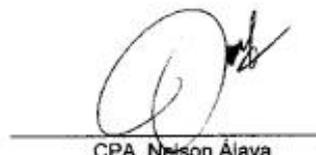
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota Q)	5,605,791	4,936,992
COSTOS DE VENTA (Nota R)	<u>3,079,569</u>	<u>2,611,823</u>
UTILIDAD BRUTA	2,526,222	2,325,169
GASTOS:		
Gastos administrativos (Nota S)	969,197	864,572
Gastos de ventas (Nota T)	659,138	632,014
Gastos de mercadeo (Nota U)	431,289	628,220
Gastos generales (Nota V)	224,686	78,287
Gastos financieros	<u>28,723</u>	<u>23,732</u>
	2,313,033	2,226,825
OTROS INGRESOS Y EGRESOS, NETO	6,065	5,060
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA	219,254	103,404
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota W)	32,888	15,511
Impuesto a la renta:		
Corriente (Nota W)	71,375	23,135
Diferido	<u>(24,305)</u>	<u></u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>139,296</u>	<u>64,758</u>



Sr. Luis Salame Viteri
Gerente General



CPA. Nelson Álava
Contador General

Vea notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.

6

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Resultados acumulados			Utilidades
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Provenientes de la adopción por primera vez de NIIF
Saldo al 01 de enero de 2018	102,800	51,400	54,973	1,732
Utilidad y resultado integral del ejercicio				741,904
Transferencia de reserva			(54,973)	64,758
Reconocimiento de provisiones por beneficios a empleados de años anteriores				54,973
Ajustes de años anteriores				(101,363)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	102,800	51,400		(66,249)
Utilidad y resultado integral del ejercicio				139,296
Ajustes de años anteriores				(643)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	102,800	51,400		832,676


Sr. Luis Salame Vlieri
Gerente General

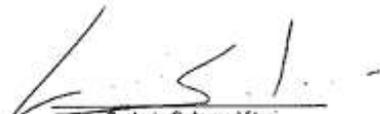

CPA Naleon Alava
Contador General

Veá notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros a clientes	5,137,766	4,932,355
Pagos a proveedores y empleados	(5,150,947)	(4,921,043)
Otros ingresos y egresos, neto	6,065	5,060
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(7,116)	16,372
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adición de propiedad, planta y equipo	(31,894)	(107,215)
Adición de activos intangibles	(46,215)	(4,195)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(77,909)	(111,410)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones financieras, neto	(97,449)	124
Obligaciones con relacionadas, neto	105,192	49,241
Pagos por beneficios a trabajadores	(8,448)	(19,766)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(705)	29,599
DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(85,730)	(85,439)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO DE INICIO DEL AÑO	183,377	248,816
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	97,647	183,377


 Sr. Luis Salame Viteri
 Gerente General


 CPA Nelson Alava
 Contador General

Veá notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	139,296	64,758
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	48,721	50,681
Baja de propiedad, planta y equipo	6,744	384
Ajuste de deterioro de cuentas por cobrar	(5,977)	
Bajas de cuentas por cobrar	(11,942)	(8,321)
Incremento en provisión de cuentas por cobrar	14,211	1,160
Provisión jubilación patronal y desahucio	97,222	
Amortización de mejoras sobre propiedad arrendada y activos intangibles	1,702	8,435
Activo por impuesto diferido	(24,305)	
Ajustes no identificados propiedad, planta y equipo	(4,573)	
	<u>261,099</u>	<u>117,097</u>
Variación en activos y pasivos corrientes:		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(468,025)	(4,637)
Activos por impuestos corrientes	(35,592)	(49,798)
Inventarios	(29,649)	(120,021)
Servicios y otros pagos anticipados	(31,857)	32,705
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	296,908	38,740
Cuentas y documentos por pagar relacionados		2,286
	<u>(268,215)</u>	<u>(100,725)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(7,116)</u>	<u>16,372</u>



Sr. Luis Salame Viteri
Gerente General



CPA Nelson Alava
Contador General

Vea notas a los estados financieros

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en US Dólares)

A. DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública el 3 de junio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de junio del mismo año. Tiene por objetivo principal la industrialización, exportación, importación y comercialización de productos químicos, farmacéuticos, cosméticos, sanitarios, alimenticios, plásticos, alcohólicos entre otros.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal de la Compañía con fecha 16 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

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

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

Se utilizará la jerarquía siguiente para estimar el valor razonable de un activo:

a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.

c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**
(Continuación)

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- Otras cuentas por cobrar: Corresponde a préstamos pendientes de cobro realizados a terceros, a empleados y directivos de la Compañía, las cuales no devengan intereses.
- Cuentas por pagar comerciales: Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Inventarios: Se valoran al costo de adquisición o al valor neto realizable (VRN), el que sea menor e incluyen todos los costos derivados de su adquisición y desaduanización, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual; se registran utilizando el método del costo promedio.

Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados.

El costo de los productos que expiran por caducidad o se dañan, se registran en los resultados del período. A la fecha de los estados financieros, la Administración no considera necesario constituir alguna provisión para la obsolescencia de inventario debido a la alta rotación del mismo.

Propiedades, planta y equipo: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Maquinarias	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de laboratorio	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de computación	3	33.33

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor de uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Activos intangibles: Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

Activos de vida útil definida – Programas informáticos:

Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)• Medición inicial:

Los activos intangibles se miden inicialmente por su costo.

• Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

▪ Método de amortización y vidas útiles:

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

Clases	Vida útil en años	Tasa de amortización %
Software	20	5

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias que son registradas a sus correspondientes valores nominales y se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocerán en resultados o en otro resultado integral. Las ganancias y pérdidas actuariales reconocidas en otro resultado integral se presentarán en el estado de resultado integral.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Distribución de dividendos: La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos en los estados financieros en el periodo que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

▪ Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las Compañía es de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en los periodos donde se ha prestado el servicio, lo que ocurre generalmente cuando se emite la factura.

Los ingresos por arrendamiento operativo se reconocen en línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras, comisión por remesas del exterior y estados de cuenta recibidos.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor 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 o pasivo.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:** (Continuación)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Previo al incremento determinado mediante el cálculo actuarial, la Administración analiza que la provisión para jubilación patronal reconocida al cierre del periodo que se informa cubra las obligaciones con el grupo de trabajadores con más de 20 años de servicio.

Estimación de vidas útiles de propiedades de inversión: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	97,647		183,377	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	1,366,392		912,048	
Otras cuentas y documentos por cobrar	81,309		46,530	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	3,091		133,102	
Total activos financieros	1,548,439		1,275,057	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	926,294		733,421	
Otras cuentas y documentos por pagar	24,912		21,416	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	2,927		10,356	
Obligaciones con instituciones financieras	130,242	8,633	183,523	52,801
Total pasivos financieros	1,084,375	8,633	948,716	52,801

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable, dada su naturaleza de corto plazo.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		400	400
Bancos locales	(1)	97,247	182,977
		<u>97,647</u>	<u>183,377</u>

(1) Corresponde a los saldos conciliados que se mantienen en los siguientes bancos:

		Al 31 de diciembre de	
Institución financiera		2019	2018
Banco Bolivariano C.A.		64,482	67,965
Banco Internacional S.A.		18,078	60,938
Banco de la Producción S.A.			
Produbanco		6,148	31,679
Banco Pichincha C.A.		7,247	16,840
Banco del Pacífico S.A.		1,292	5,555
		<u>97,247</u>	<u>182,977</u>

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	1,371,005	920,369
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	4,613	8,321
		<u>1,366,392</u>	<u>912,048</u>

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes durante, se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Por vencer		909,670	828,957
De 0 a 30 días		267,533	24,930
De 31 a 60 días		142,706	24,930
De 61 a 90 días		23,889	9,639
Más de 90 días		27,207	31,913
		<u>1,371,005</u>	<u>920,369</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del período		8,321	47,414
(+/-) Ajuste		(5,977)	
Incremento		14,211	1,160
(-) Bajas		11,942	40,253
Saldo al final del período		<u>4,613</u>	<u>8,321</u>

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**H. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Incluye principalmente US\$60,716 (US\$32,107 en el 2018) al Sr. Ricardo Vásquez por concepto de préstamos los cuales no devengan intereses.

I. INVENTARIOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Materia prima	185,654	177,879
Productos terminados	315,859	323,070
Productos en proceso	1,449	2,783
Suministros y materiales	233,978	156,227
Empaque, embalaje y otros	23,231	70,563
	<u>760,171</u>	<u>730,522</u>

(1) Corresponde al inventario mantenido en bodegas para comercialización en el giro ordinario del negocio.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	84,623	83,026
Retenciones en la fuente años anteriores	83,516	61,525
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	7,748	5,233
Retenciones en la fuente ejercicio actual	59,024	49,535
	<u>234,911</u>	<u>199,319</u>

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Maquinarias	Equipos, muebles de oficina y laboratorio	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo</u>					
Saldo al 01-01-2018	213,600	33,378	6,400	127,403	380,781
Adiciones	45,382	8,435	3,722	49,676	107,215
(-) Bajas	42,394	3,548	1,362	44,634	91,938
Saldo al 31-12-2018	216,588	38,265	8,760	132,445	396,058
Adiciones	3,378	15,927	12,389		31,694
(+/-) Ajustes	(835)	3,160			2,325
(-) Bajas	2,405	9,745	5,955		18,105
Saldo al 31-12-2019	<u>216,726</u>	<u>47,607</u>	<u>15,194</u>	<u>132,445</u>	<u>411,972</u>
<u>(-) Depreciación acumulada</u>					
Saldo al 01-01-2018	85,544	21,276	2,172	45,645	154,637
Adiciones	16,016	3,512	2,290	28,863	50,681
(-) Bajas	42,394	3,548	979	44,634	91,555
Saldo al 31-12-2018	59,166	21,240	3,483	29,874	113,763
Adiciones	14,173	4,482	3,578	26,488	48,721
(+/-) Ajustes	(1,618)	(28)	98		(1,548)
(-) Bajas	2,405	5,885	3,071		11,361
Saldo al 31-12-2019	<u>69,316</u>	<u>19,809</u>	<u>4,088</u>	<u>56,362</u>	<u>149,575</u>
Saldo al 01-01-2018	128,056	12,102	4,228	81,758	226,144
Saldo al 31-12-2018	157,422	17,025	5,277	102,571	282,295
Saldo al 31-12-2019	<u>147,410</u>	<u>27,798</u>	<u>11,106</u>	<u>76,083</u>	<u>262,397</u>

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	887,859	731,421
Proveedores del exterior	38,435	2,000
	<u>926,294</u>	<u>733,421</u>

M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución financiera	Fecha de		Tasa	Monto Original US\$	Al 31 de diciembre de	
	Emisión	Vencimiento			2019	2018
Banco de la Producción Produbanco S.A.	02/05/2017	23/04/2019	9.76%	60,000		10,828
Corporación Financiera Nacional B.P.	21/12/2012	15/11/2019	9.54%	69,150		11,525
Corporación Financiera Nacional B.P.	21/12/2012	15/11/2019	9.54%	122,833		14,487
Banco Internacional S.A.	14/09/2018	29/08/2021	9.76%	20,000	12,369	18,547
Banco Internacional S.A.	14/12/2017	28/11/2020	9.76%	50,000	18,310	34,925
Banco Internacional S.A.	16/07/2017	31/05/2022	9.76%	29,400	6,407	17,384
Banco Internacional S.A.	15/04/2019	09/04/2020	9.76%	100,000	34,419	
Banco Internacional S.A.	16/01/2019	11/01/2020	9.76%	80,000	6,968	
Banco Pichincha C.A.	28/12/2018	26/06/2019	9.76%	100,000		100,000
Banco Pichincha C.A.	02/10/2017	02/10/2020	9.76%	25,636	(1)	7,886
Banco Pichincha C.A.	28/06/2019	25/12/2019	9.76%	59,000	(1)	4,687
Banco Bolivariano C.A.	26/07/2017	20/07/2021	11.83%	17,380	(2)	7,829
Banco Bolivariano C.A.	26/11/2019	14/02/2020	9.69%	40,000	(2)	40,000
						138,875
						236,324
			(-) Porción corriente			130,242
						183,523
						<u>8,633</u>
						<u>52,801</u>

(1) Estas obligaciones cuentan con garantías de fianza solidaria y reserva de dominio de bienes que posee la Compañía.

(2) Estas obligaciones cuentan con garantías de compromiso de pago de facturas de Corporación la Favorita C.A.

N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	106,061	75,878
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota W)	32,888	15,511
Impuesto a renta por pagar del ejercicio (Ver Nota W)	71,375	23,135
Beneficios sociales (1)	149,713	119,954
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10,623	35,700
	<u>370,660</u>	<u>270,178</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y otros haberes por pagar	10,413	
Salario digno	159	1,312
Décimo tercer sueldo	6,267	6,186
Décimo cuarto sueldo	28,602	25,479
Vacaciones	104,272	86,977
	<u>149,713</u>	<u>119,954</u>

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	400,334	322,432
Bonificación por desahucio	(2)	89,460	78,588
		<u>489,794</u>	<u>401,020</u>

(1) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		322,432	254,583
Variación no regularizada de ejercicios anteriores	(3)		67,849
Costo laboral e interés neto	(4)	77,902	
Saldo al final del año		<u>400,334</u>	<u>322,432</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		78,588	64,840
Variación no regularizada de ejercicio anteriores	(3)		33,514
Costo laboral e interés neto	(4)	19,320	
(-) Beneficios pagados		8,448	19,766
Saldo al final del año		<u>89,460</u>	<u>78,588</u>

(3) Estos valores fueron reconocidos contra resultados acumulados.

(4) Estos valores fueron reconocidos en gastos administrativos, ventas, mercadeo y gastos generales por US\$23,391; US\$31,803; US\$2,870 y US\$39,158 respectivamente.

Hipótesis actuariales:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de rotación (promedio)	24.00%	18.25%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

Para el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2019, se registró únicamente la provisión actuarial del 2018 que no se había reconocido. La reserva actuarial correspondiente al 2019 se espera reconocer en el siguiente periodo.

P. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 2,570,000 acciones – autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF primera vez: En esta cuenta se contabilizan todos los ajustes efectuados a la fecha de transición a las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta no podrá ser distribuido entre los accionistas, y podrá ser utilizado en absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren (Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011).

Resultados acumulados: Esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía.

Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

A continuación, los ingresos netos por línea de producto:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Esencias	359,529	394,044
Talcos	2,325,496	2,182,316
Alcohol	449,150	433,540
Menticol	684,058	
Desinfectantes	1,007,330	1,170,222
Lavavajillas	168,712	222,127
Otros	611,516	534,743
	5,605,791	4,936,992

R. COSTO DE VENTA:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Esencias	164,736	173,667
Talcos	1,031,031	1,007,188
Alcohol	210,584	230,159
Menticol	507,918	
Desinfectantes	659,149	725,771
Lavavajillas	145,303	213,838
Otros	360,848	261,200
	3,079,569	2,611,823

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**S. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y beneficios sociales	380,305	355,266
Honorarios profesionales	255,596	221,930
Arriendos	118,644	118,644
Impuestos y contribuciones	32,580	26,995
Servicios básicos	12,313	13,296
Viajes y Movilización	19,907	12,877
Depreciación	28,159	32,460
Deterioro de cuentas por cobrar	14,211	1,160
Provisión jubilación patronal y desahucio	23,391	
Otros menores	84,091	81,944
	969,197	864,572

T. GASTOS DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, salarios y beneficios sociales	295,491	322,420
Arriendos	42,590	30,677
Fletes	172,635	152,150
Movilización	28,055	29,454
Hospedaje	17,658	17,647
Empaque y embalaje	14,046	10,215
Provisión jubilación patronal y desahucio	31,803	
Otros menores	56,860	69,451
	659,138	632,014

U. GASTOS DE MERCADEO:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos, comisiones y beneficios sociales	111,750	134,957
Honorarios profesionales	53,301	64,290
Espacios de exhibición	34,739	77,672
Publicidad	151,837	208,325
Trade marketing	5,229	24,193
Fee de agencia	30,000	33,973
Provisión jubilación patronal y desahucio	2,870	
Otros menores	41,563	84,810
	431,289	628,220

V. GASTOS GENERALES:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Depreciaciones	2,872	4,945
Mantenimientos y reparaciones	15,353	15,267
Materiales y suministros	79,122	3,227
Fletes y Movilización	23,693	27,041
Empaque y embalaje	8,356	4,950
Provisión jubilación patronal y desahucio	39,158	
Otros menores	56,132	22,857
	224,686	78,287

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**W. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DE LA COMPAÑÍA E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	219,254	103,404
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	32,888	15,511
Utilidad gravable	186,366	87,893
Más: Gastos no deducibles		
Diferencias permanentes	1,913	4,648
Diferencias temporarias (1)	97,222	
Base imponible para impuesto a la renta	285,501	92,542
Impuesto a la renta causado	71,375	23,135
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja		32,777
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		32,777
Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal		32,777
Anticipo calculado mayor al impuesto causado		32,777
Menos: Retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio	59,024	49,535
Crédito tributario años anteriores	83,516	61,525
Crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	7,748	5,233
Saldo a favor del Contribuyente	78,913	83,516
Tarifa impuesto a la Renta	25%	25%

(1) Corresponde a US\$77,901 por provisión de Jubilación Patronal y US\$19,321 por provisión de Desahucio.

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:

Las transacciones con relacionadas, todas locales, fueron realizadas en condiciones similares con terceros e incluyen los siguientes saldos:

	Transacción	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes			
Accionistas	Préstamos	2,791	32,455
	Comercial		1,147
DGMC Ecuador S.A.	Préstamo (1)	300	99,500
		3,091	133,102

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes			
Rompecabezas RPKBZS S.A.	Comercial		2,286
DGMC Ecuador S.A.	Comercial	2,927	8,070
		<u>2,927</u>	<u>10,356</u>

	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas y documentos por pagar corrientes			
Rompecabezas RPKBZS S.A.	Comercial		2,286
DGMC Ecuador S.A.	Comercial	2,927	8,070
		<u>2,927</u>	<u>10,356</u>

A continuación, un detalle de las transacciones con relacionadas, todas locales:

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
DGMC Ecuador S.A.	Accionista indirecto	80,692	99,500
		<u>80,692</u>	<u>99,500</u>

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo			
DGMC Ecuador S.A.	Accionista indirecto	59,752	
Rompecabezas RPKBZS S.A.	Accionista indirecto	3,556	
		<u>63,308</u>	

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
DGMC Ecuador S.A.	Accionista indirecto	6,524	8,270
		<u>6,524</u>	<u>8,270</u>

	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egresos			
DGMC Ecuador S.A.	Accionista indirecto	35,605	34,725
Rompecabezas RPKBZS S.A.	Accionista indirecto	3,500	7,637
		<u>39,105</u>	<u>42,362</u>

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**Y. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno. ➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. ➤ En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores. ➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. ➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

DROCARAS INDUSTRIA Y REPRESENTACIONES S.A.**Z. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y;
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

AA. HECHOS SUBSECUENTES:

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.