

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS JUNTO CON EL  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

### **ÍNDICE**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de situación financiera  
Estado de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estado de flujos de efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

#### **Abreviaturas usadas:**

US\$. Dólares estadounidenses  
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera  
NIA Normas Internacionales de Auditoría  
IESS Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social  
SRI Servicio de Rentas Internas  
IVA Impuesto al valor agregado



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of



**EuraAuditInternational**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de:

### **DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**

Quito, 15 de marzo del 2019

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

#### ***Bases para la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### ***Información presentada en adición a los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios. Se espera que dicho informe esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

- AUDITORES INDEPENDIENTES -

Independent member of 

**EuraAuditInternational**

### **Informe de los auditores Independientes (Continuación)**

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones significativas debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre distorsiones significativas cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas significativas si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una distorsión significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



**Paredes Santos**

& ASOCIADOS CIA. LTDA

· AUDITORES INDEPENDIENTES ·

Independent member of 

**EuraAuditInternational**

**Informe de los auditores independientes  
(Continuación)**

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

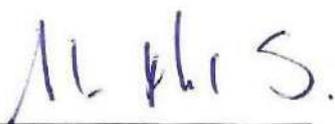
Paredes Santos & Asociados Cía. Ltda.  
No. De registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 327

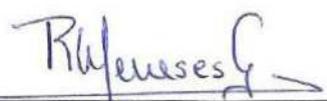
Dr. Luis Paredes  
Socio  
No. de Registro Nacional  
De Contadores: 8376

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Notas	2018	2017
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	104,568	163,809
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes comerciales	6	780,571	680,243
Otras cuentas por cobrar		6,242	33,393
Inventarios	7	163,292	127,760
Activo por impuestos corrientes	8	68,598	51,122
Otros activos corrientes		12,539	7,578
Total del activo corriente		<u>1,135,810</u>	<u>1,063,905</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	9	9,789	19,969
ACTIVO INTANGIBLE	10	3,354	7,023
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		8,916	-
Total del Activo		<u><u>1,157,869</u></u>	<u><u>1,090,897</u></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	689,560	658,894
Otras cuentas por pagar		23,010	19,749
Pasivo por impuestos corrientes	12	32,152	19,655
Provisiones y acumulaciones	13	16,869	13,682
Total del pasivo corriente		<u>761,591</u>	<u>711,980</u>
OTROS PASIVOS	14	-	12,500
BENEFICIOS DEFINIDOS	15	202,027	181,352
PATRIMONIO		194,251	185,065
Total del Pasivo y Patrimonio		<u><u>1,157,869</u></u>	<u><u>1,090,897</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Antonio Moral  
 Gerente General

  
 Ing. Rocio Meneses  
 Contadora General

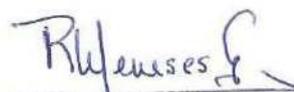
**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		4,360,530	4,278,427
Menos:			
Descuentos y devoluciones en ventas		(968,646)	(958,042)
Ventas netas		<u>3,391,884</u>	<u>3,320,385</u>
Costo de ventas mercadería		(2,729,405)	(2,650,389)
Utilidad bruta en ventas		<u>662,479</u>	<u>669,996</u>
Gastos de ventas	16	(247,326)	(311,103)
Gastos de administración	16	(289,812)	(291,518)
Otros gastos		(102,746)	(114,950)
Utilidad (pérdida) operacional		<u>22,595</u>	<u>(47,575)</u>
Otros ingresos, egresos, neto		(13,589)	26,871
Resultado financiero, neto		(474)	(2,138)
Participación trabajadores	19	(1,280)	-
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		<u>7,252</u>	<u>(22,842)</u>
Impuesto a la renta	19	<u>(13,054)</u>	<u>(12,281)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		(5,802)	(35,123)
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por ganancia actuarial		14,988	3,965
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		<u><u>9,186</u></u>	<u><u>(31,158)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Antonio Moral  
Gerente General



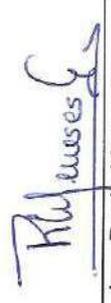
Ing. Rocio Meneses  
Contadora General

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados		Total
				Otro Resultado Integral	Acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2017	150,000	14,260	3,487	10,970	37,506	216,223
Resultado integral del año	-	-	-	3,965	(35,123)	(31,158)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150,000	14,260	3,487	14,935	2,383	185,065
Resultado integral del año	-	-	-	14,988	(5,802)	9,186
Saldo al 31 de diciembre del 2018	150,000	14,260	3,487	29,923	(3,419)	194,251

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Antonio Moral  
 Gerente General

  
 Ing. Rocio Meneses  
 Contadora General

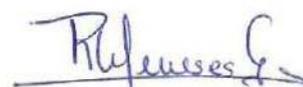
**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	7,252	(22,842)
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	10,180	20,134
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	35,663	30,991
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(78,138)	63,002
Impuestos por cobrar	(17,476)	(8,573)
Inventarios	(35,532)	(30,240)
Cuentas y documentos por pagar	36,338	7,079
Impuestos por pagar	1,255	(8,581)
Provisiones y acumulaciones	3,187	(4,745)
Impuesto a la renta del año	(21,970)	(12,281)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(59,241)</u>	<u>33,944</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de propiedad y equipo	-	12,435
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>12,435</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	-	(14,203)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>(14,203)</u>
(Disminución) Incremento neta de efectivo y equivalentes	(59,241)	32,176
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>163,809</u>	<u>131,633</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>104,568</u></u>	<u><u>163,809</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Antonio Moral  
Gerente General



Ing. Rocio Meneses  
Contadora General

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

Dailywork Importadora y Distribuidora Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública del 15 de abril de 1998, posteriormente con fecha 24 de octubre del 2014 la Compañía incrementó el capital social y reformo su objeto social por el siguiente: dedicarse a la producción, comercialización, distribución, exportación e importación de toda clase de materias primas o productos terminados farmacéuticos, cosméticos o de venta libre en farmacias o boticas del país; la representación en el Ecuador de laboratorios farmacéuticos o compañías cosmetológicas nacionales, subregionales o extranjeras, entre otras.

La operación de la Compañía se basa en la compra de productos terminados a la empresa Lamosan Cía. Ltda., (Parte relacionada) para la comercialización en el mercado ecuatoriano. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de la vinculación y acuerdos existentes con su único proveedor de inventarios para la venta.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de Dailywork Importadora y Distribuidora Cía. Ltda., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **b) Traducción de moneda extranjera**

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar están representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 75 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- **Préstamos:** Son obligaciones de pago con instituciones financieras y Socios contratados en el giro normal del negocio. Se presentan al final del año a su costo amortizado.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Propiedades y equipos**

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos, y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (vehículos a 5 años, muebles, muebles y enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 5 años), siguiendo el método de la línea recta.

**g) Activos intangibles**

Se registran al costo menos la amortización acumulada.

La amortización de los activos intangibles se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para amortizar el valor del costo del software, durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

**h) Impuesto a la renta corriente**

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

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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017 - 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017 - 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**i) Beneficios a los trabajadores**

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

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

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente 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 del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en 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 representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de alta calidad emitidos en el Ecuador.

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

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

**j) Ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

**k) Gastos**

Se registran en base a lo devengado.

**NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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

histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Vida útil de propiedades y equipos: Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, 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 podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos de alta calidad emitidos en el Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- 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 de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

**Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

**NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	41.530	98.004
Fondos fijos y por depositar	63.038	65.805
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>104.568</u>	<u>163.809</u>

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Farmaenlace Cia. Ltda.	564.282	480.405
Distribuidora Farmacéutica C&Y Cía. Ltda.	11.709	10.491
Farmanor	-	4.814
Carolina Rios Cía. Ltda.	4.498	5.116
Farmacias y Comisariatos Mylfarma S.A.	7.120	-
Disfacentro Plus	9.106	3.234
Farmared	-	9.648
Asofarmadis Distribuidora Farmacéutica Cía. Ltda.	4.204	-
Granda Zuñiga Fernando	4.133	-
Otros clientes menores	183.404	173.406
Total	<u>788.456</u>	<u>687.114</u>
(Menos):		
Provisión para cuentas incobrables	(1) (7.885)	(6.871)
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>780.571</u>	<u>680.243</u>

(Ver página siguiente)

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES**  
**(Continuación)**

(1) Los movimientos del año de la provisión para cuentas dudosas son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2018 y 2017	6.871	7.330
Adiciones	4.437	1.184
Utilizaciones	(3.423)	(1.643)
Total	<u>7.885</u>	<u>6.871</u>

Los saldos según la antigüedad comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	519.399	489.219
<u>Vencimientos:</u>		
1 - 30 días	209.440	167.394
31 - 120 días	49.542	25.395
121 - 360 días	9.847	3.255
más de 361 días	228	1.851
Total	<u>788.456</u>	<u>687.114</u>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías	163.292	127.760
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>163.292</u>	<u>127.760</u>

**NOTA 8 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones del impuesto a la renta	68.598	51.122
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>68.598</u>	<u>51.122</u>

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instalaciones	21.443	21.443
Equipos de oficina	17.033	17.033
Equipos de computación	55.268	55.268
Muebles y enseres	19.278	19.278
Vehículos	143.941	143.941
Total de propiedades y equipos	<u>256.963</u>	<u>256.963</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(247.174)	(236.994)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>9.789</u></u>	<u><u>19.969</u></u>

(Ver página siguiente)

DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	2,625	7,807	8,741	3,375	26,320	48,868
Adiciones	-	-	-	-	(16,955)	(16,955)
Depreciación del año	(1,739)	(1,698)	(3,411)	(934)	(4,162)	(11,944)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	886	6,109	5,330	2,441	5,203	19,969
Depreciación del año	(852)	(1,598)	(2,951)	(787)	(3,893)	(10,180)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	34	4,411	2,379	1,654	1,310	9,789

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene en garantía los bienes muebles con el Banco Pichincha C.A.

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 10 – ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Software	19.742	19.742
(Menos): Amortización acumulada	(16.388)	(12.719)
Total al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>3.354</u>	<u>7.023</u>

**NOTA 11 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las cuentas por pagar a entidades relacionadas tienen vencimiento de corto plazo, Por las cuales no se han entregado garantías sobre las mismas y no devengan intereses.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2018 y 2017 con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas transacciones fueron acordados entre ellas y son equiparables a operaciones realizadas con terceros independientes.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Laboratorio Farmacéutico LAMOSAN Cía. Ltda</u>		
Compras de producto terminado	<u>2,734,843</u>	<u>2,650,967</u>
	2,734,843	2,650,967

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por pagar		
Laboratorio Farmacéutico LAMOSAN Cía. Ltda.	689.560	658.894
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>689.560</u>	<u>658.894</u>

Remuneración del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2018 gastos por remuneración del personal clave de la gerencia un valor de US\$. 51.703 (2017 – US\$. 55.299).

**NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

(Ver página siguiente)

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta Compañía	21,970	12,281
Impuesto al valor agregado (IVA)	4,125	4,898
Retenciones del impuesto al valor agregado	224	198
Retenciones del impuesto a la renta	5,833	2,278
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>32,152</u>	<u>19,655</u>

**NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES**

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con el IESS	6.425	5.994
Beneficios sociales	8.481	6.849
Participación trabajadores utilidades	1.280	-
Imprevistos empleados	683	839
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u>16.869</u>	<u>13.682</u>

**NOTA 14 – OTROS PASIVOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Plan automóvil	-	12,500
Saldo al 31 de diciembre 2018 y 2017	<u>-</u>	<u>12,500</u>

**NOTA 15 – BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre, comprende:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(1)	156.213	138.134
Desahucio	(2)	45.814	43.218
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017		<u>202.027</u>	<u>181.352</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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). La siguiente tabla resume los

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	138,134	117,381
Costo del servicio en el periodo actual	17,200	17,021
Costo financiero	10,622	8,573
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida - ORI	(3,741)	7,100
Efecto de reducciones y liquidaciones - ORI	<u>(6,002)</u>	<u>(11,941)</u>
Total	156,213	138,134

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	43,218	36,945
Costo del servicio en el periodo actual	4,567	6,470
Costo financiero	3,273	2,692
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	(5,244)	876
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>(3,765)</u>
Total	45,814	43,218

Las hipótesis actuariales utilizadas con efecto para los ejercicios 2018 y 2017 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa esperada de incremento salarial	1.50%	2.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

**NOTA 16 – GASTOS POR NATURALEZA**

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

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2018</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos	63.306	127.405	190.711
Comisiones	52.832	-	52.832
Beneficios sociales	48.915	46.624	95.539
Movilización	28.024	-	28.024
Publicidad	1.007	-	1.007
Fletes	12.926	-	12.926
Gastos generales	32.380	96.263	128.643
Honorarios	-	4.436	4.436
Arriendos	-	1.044	1.044
Servicios	-	10.831	10.831
Depreciaciones y amortizaciones	7.936	3.209	11.145
Total	<u>247.326</u>	<u>289.812</u>	<u>537.138</u>

<u>2017</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Gastos de</u> <u>Administración</u>	<u>Total</u>
Sueldos	65.609	125.120	190.729
Comisiones	61.101	-	61.101
Beneficios sociales	94.560	56.854	151.414
Movilización	33.196	-	33.196
Publicidad	1.194	-	1.194
Fletes	11.989	-	11.989
Gastos generales	32.733	88.986	121.719
Honorarios	-	4.646	4.646
Arriendos	-	1.044	1.044
Servicios	-	10.852	10.852
Depreciaciones y amortizaciones	10.721	4.016	14.737
Total	<u>311.103</u>	<u>291.518</u>	<u>602.621</u>

**NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al cierre de los años 2018 y 2017 es de US\$. 150.000 y está compuesto de 150.000 participaciones sociales de US\$. 1 cada una.

**NOTA 18 – RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**DAILYWORK IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA CIA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8,532	(22,842)
(-) Participación trabajadores	1,280	-
(+) Gastos no deducibles	44,579	3,936
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>54,391</u>	<u>(18,906)</u>
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	13,598	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	21,970	20,468
Rebaja del anticipo - Decreto 210	-	(8,187)
	<u>21,970</u>	<u>12,281</u>
Impuesto a la renta determinado	21,970	12,281
(-) Retenciones en la fuente	(29,756)	(29,114)
(-) Crédito de años anteriores	-	(22,009)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(7,786)</u>	<u>(38,842)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 20 de diciembre del 2018, se publicó en el Registro Oficial número 392 el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. A continuación, se detallan los aspectos más importantes del mencionado Reglamento:

- Exoneración del Impuesto a la Renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industria básica, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos: generación de empleo y proporcionalidad del impuesto a la renta.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, quienes deberán cumplir con los siguientes lineamientos y condiciones: i) el beneficio aplica para quienes suscribieron un contrato de inversión con el Estado a partir del inicio del ejercicio fiscal 2018; ii) para la importación de bienes de capital y materias primas, el ente rector en materia de inversión establecerá en el contrato de inversión el monto máximo de exoneración; iii) para la aplicación del beneficio respecto a la distribución de dividendos los mismos deberán corresponder a los generados en el plazo de vigencia del contrato.
- Exoneración por reinversión de utilidades, se deberá considerar lo siguiente: para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, del Impuesto a la Renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de activos productivos, en caso de no cumplir con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior aquel en que se generaron las utilidades

materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos.

- El valor sobre el cual se calculará la retención en los dividendos será el valor distribuido más el impuesto pagado por la sociedad. Los porcentajes de penderán de la tarifa del impuesto a la renta que aplique para la Compañía. Cuando la tarifa del Impuesto a la Renta sea del 28% el porcentaje de retención será del 7%; y, cuando sea del 25% el porcentaje será del 10%.
- Se agregaron nuevos casos para el reconocimiento de impuestos diferidos aplicables para los contratos de construcción, provisión por deterioro de activos fijos, inventarios por provisión por valor neto de realización, enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital.
- Cuando el anticipo del Impuesto a la Renta sea superior al Impuesto Causado o si no existiese Impuesto Causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente, o utilizar dicho monto como crédito tributario hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. Además, se elimina la condición para la devolución del anticipo, dependa del excedente en la Tasa Impositiva Efectiva (TIE), determinada por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

#### **NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **NOTA 21 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización por parte del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

---