



**D Y B IMAGEN S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
EJERCICIO ECONÓMICO 2018  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos del Efectivo  
Notas a los Estados Financieros



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de  
DYB IMAGEN S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos, de DYB IMAGEN S.A., 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 antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DYB IMAGEN S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría se llevó a cabo, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de DYB IMAGEN S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del 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 proporcionarnos una base para nuestra opinión.

### **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 de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y el 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. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición, con posterioridad a la fecha de este informe.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la información adicional mencionada, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la misma contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que conozcamos el contenido del Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del gobierno de la Compañía.

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

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable 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 que hacerlo.

El Gerente General es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de la auditoría efectuada, son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

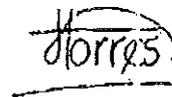
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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.

- 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 la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos 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 futuros 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.
- Comunicamos a los responsables de 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 de control interno que se identifique en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía DYB IMAGEN S. A., por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



*Pharos Auditores Externos Cía. Ltda.*

Registro de la Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros  
SC- RNAE 703

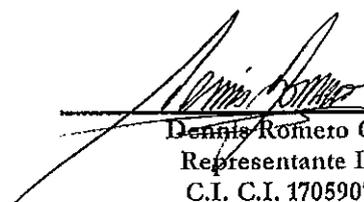
Janeth Torres Zaldumbide  
SOCIA  
Licencia Profesional 19311

Quito D. M., 28 de marzo de 2019

**DYBIMAGEN S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja y bancos	6	\$ 292.545	\$ 228.920
Inversiones	7	\$ 746.262	\$ 615.354
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto de provisión para cuentas incobrables	8	\$ 335.730	\$ 389.134
Inventarios	9	\$ 547.345	\$ 698.806
Servicios y otros pagos anticipados	10	\$ 4.568	\$ 51.115
Impuestos por cobrar	11	\$ 21.503	\$ 25.473
<b>Total activos corrientes</b>		<b>\$ 1.947.889</b>	<b>\$ 2.003.802</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, muebles y equipo, neto de depreciación acumulada	12	\$ 485.116	\$ 522.775
Otros activos	13	\$ 188.560	\$ 167.677
Impuestos diferidos		\$	\$
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>\$ 673.676</b>	<b>\$ 690.452</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 2.621.565</b>	<b>\$ 2.699.254</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

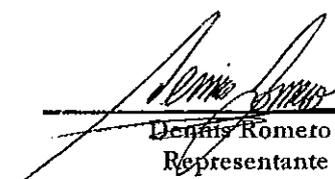
  
 Dennis Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

DYBIMAGEN S.A.  
 Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2018	2017
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	1c	\$ 8.426	4.377
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1g	\$ 118.529	149.450
Administración Tributaria	11	\$ 10.518	33.211
Participación Trabajadores		\$ 13.259	23.712
Impuesto a la Renta del ejercicio	2	\$ 21.714	28.667
<b>Total pasivo corriente</b>		\$ <u>172.445</u>	<u>239.416</u>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Jubilación Patronal y Desahucio	1c	\$ 59.739	48.484
Impuestos Diferidos		\$ 1.567	0
<b>Total pasivos no corrientes</b>		\$ <u>61.306</u>	<u>48.484</u>
<b>Total pasivos</b>		\$ <u>233.751</u>	<u>287.900</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital pagado	17 a	\$ 800	800
Reserva legal	17 b	\$ 325	325
Otras Reservas		\$ 1.936	1.936
Reserva por Adopción NIIF		\$ (12.777)	(12.777)
Resultados acumulados		\$ 2.345.676	2.315.369
Resultados del ejercicio		\$ 51.853	105.699
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		\$ <u>2.387.814</u>	<u>2.411.353</u>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		\$ <u>2.621.565</u>	<u>2.699.253</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Dennis Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

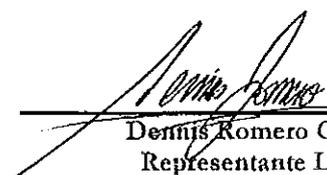
  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

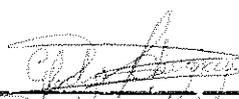
DYBIMAGEN S.A.

**Estado de Resultados Integrales**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2.018	2.017
Ingresos de actividades ordinarias		\$ 1.503.116	\$ 1.679.310
Costo de Ventas	13	\$ (515.280)	\$ (593.128)
<b>Ganancia Bruta</b>		\$ <b>987.836</b>	\$ <b>1.086.183</b>
<b>Ingresos y gastos operativos</b>			
Gastos administrativos y de ventas	10	\$ (996.636)	\$ (1.034.525)
Otros ingresos-gastos (Neto)	20	\$ 83.934	\$ 82.709
<b>Ganancia (Pérdida) en operación antes de impuesto a la renta</b>		\$ <b>75.134</b>	\$ <b>134.366</b>
Impuesto a la renta		\$ (21.714)	\$ (23.667)
Impuestos Diferidos		(1.567)	
<b>Ganancia (Pérdida) neta del año</b>		\$ <b>51.853</b>	\$ <b>105.699</b>
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ <b>51.853</b>	\$ <b>105.699</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Dennis Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

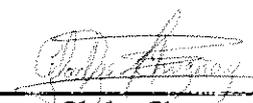
DYBIMAGEN S.A.

Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Pagado	Reservas	Resultados acumulados		Total
			Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 800	\$ 2.262	\$ (12.777)	\$ 2.528.580	\$ 2.518.865
Pago Dividendos - accionistas				(208.497)	(208.497)
Ajustes (1)				(4.715)	(4.715)
Resultados integrales				105.699	105.699
Saldos al 31 de diciembre de 2017	\$ 800	\$ 2.262	\$ (12.777)	\$ 2.421.068	\$ 2.411.354
Pago Dividendos - accionistas				(75.393)	(75.393)
Otros Resultados Integrales				(1.567)	(1.567)
Resultados integrales				53.420	53.420
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	2.262	(12.777)	2.397.528	2.387.814

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Benigno Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

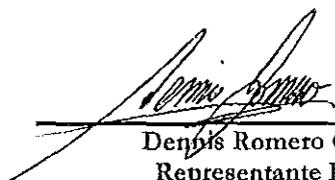
  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

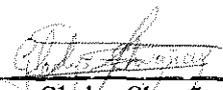
DYBIMAGEN S.A.

**Estado de flujos de efectivo**  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	2018	2017
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes por ventas	\$ 1.550.341	\$ 1.688.287
Efectivo (pagado) a proveedores y terceros por compra:	\$ -807.309	\$ -1.125.612
Otros (pagos) ingresos por actividades de operación	\$ -445.118	\$ -421.515
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>	<b>297.914</b>	<b>141.160</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adquisición/Venta de Activos	\$ -146.101	\$ -278.057
<b>Efectivo provisto (utilizado) en actividades de inversión</b>	<b>-146.101</b>	<b>-278.057</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos con instituciones financieras	\$ 4.049	\$ -5.299
Otras Obligaciones	\$ -92.301	\$ -104.248
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-88.252</b>	<b>-109.547</b>
Aumento (Disminución) neto de efectivo en caja y bancos	\$ 63.561	\$ -246.445
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	\$ 228.920	\$ 475.365
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<b>\$ 292.481</b>	<b>\$ 228.920</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Denís Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

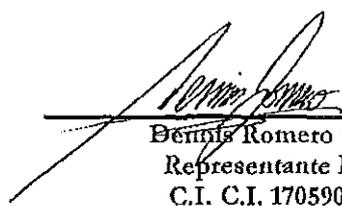
  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

DYBIMAGEN S.A.

Estado de flujos de efectivo  
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017  
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del resultado neto con el efectivo neto</b>		
<b>Provisto en actividades de operación:</b>		
Utilidad del Ejercicio	\$ 88.393	\$ 158.078
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	\$ 38.238	\$ 52.581
Provisión cuentas incobrables	\$ 3.229	\$ 3.553
Deterioro de inventarios	\$	\$ 11.356
Deterioro de inversiones	-20.029	2.569
Jubilación Patronal y Desahucio	\$ 15.188	\$ 9.451
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales	\$ 52.551	\$ 3.097
(Aumento) Disminución en inventarios	\$ 151.266,40	\$ (56.893,15)
(Aumento) en otros activos	\$ 61.817,20	\$ 54.086,62
(Disminución) Aumento en acreedores comerciales y otros	\$ -7.533	\$ -41.841
(Disminución) Aumento en otras cuentas de pasivo	\$ -85.207	\$ -54.877
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>\$ 297.914</b>	<b>\$ 141.166</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

  
 Bernis Romero Correa  
 Representante Legal  
 C.I. C.I. 1705907879

  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001

**DYB IMAGEN S.A.**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**NOTA 1. Operaciones**

DYBIMAGEN S.A., fue constituida el 28 de abril de 1998 en la República del Ecuador, como una compañía anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 23 de julio del mismo año.

El objeto social de DYB IMAGEN S.A. compra, venta, importación, exportación, representación, consignación, distribución y comercialización de perfumería, cosméticos, artículos para el hogar y la oficina, toda clase de productos plásticos para uso doméstico, industrial y comercial, conservas, licores, cervezas y vinos; todo tipo de artículos de limpieza, electrodomésticos; papelería y útiles escolares; herramientas y artículos de bazar, materiales y muebles.

DYBIMAGEN S.A ha sido inscrita en el registro de Sociedades de la Superintendencia de Quito con Expediente Nro. 86617 y con el Registro único de Contribuyentes No. 1791335066001.

El año 2002 se realiza un incremento de capital, según resolución No. 02.Q.IJ 655 mediante la cual se pasa de US\$ 200,00 a US\$ 800,00. El capital de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

DYBIMAGEN S.A cuenta actualmente con 2 accionistas, quienes actúan en base a su reglamento interno y a las leyes ecuatorianas que rigen su actividad económica.

**NOTA 2. Bases de presentación y preparación**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros; han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

**2.2 Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Empresa es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

**2.3 Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### 2.4 Bases de preparación

La Compañía ha preparado los estados financieros utilizando como marco de referencia, la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes; adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 y sus posteriores regulaciones a través de las resoluciones No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11 y SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable. La versión de la NIIF para Pymes utilizada en la preparación de estos estados financieros corresponde a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la DYBIMAGEN S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo y las respectivas notas aclaratorias.

#### 2.5 Reconocimiento, medición de activos, pasivos, ingresos y gastos y base contable

La situación financiera de la Compañía es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de los accionistas en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen, como sigue:

- a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, el que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

#### 2.6 Rendimiento

Rendimiento es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad, durante un periodo sobre el que se informa. Los ingresos y los gastos se definen, como sigue:

- a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio.
- b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

#### 2.7 Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos

Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- b) La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

## **2.8 Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos**

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros.

La medición involucra la selección de una base de medición. La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.
- b) 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.

## **2.9 Base contable de acumulación (o devengo)**

La Compañía ha elaborado sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

## **2.10 Clasificación**

DYBIMAGEN S.A. presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance General como "corrientes y no corrientes".

Se clasifica como activos corrientes cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) Se trata de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como activos no Corrientes cuando:

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es mayor a doce meses.

Se clasifica como pasivo corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como pasivo no corriente:

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

### **NOTA 3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **(a) Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en entidades bancarias de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

#### **(b) Instrumentos Financieros**

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Se medirán 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 al valor razonable con cambios en resultados).

La Compañía medirá posteriormente los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición.

### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas.

Las cuentas por cobrar serán valuadas a su valor razonable de recuperación al final del ejercicio contable tomando en cuenta el importe de cualquier descuento comercial y rebajas realizadas con relación a los contratos ejecutados. Para aquellas cuentas por cobrar que se consideren de cobro dudoso, debe considerarse lo siguiente:

Debe crearse con cargo a gastos una estimación razonable que cubra los importes que pudieran resultar incobrables en el futuro, con lo anterior, las cuentas por cobrar se presentan en los estados financieros a su valor estimado de recuperación.

- El saldo de las cuentas de dudoso cobro se calculará mediante el análisis individual de cada uno de los deudores.
- La estimación para cuentas de dudoso cobro se reconocerá a partir de aquellos clientes que revelen un grado de morosidad: de 360 o más días se constituirá con el 100% del saldo de dichas cuentas; la cual debe mostrarse por separado disminuyendo el total de las cuentas por cobrar.

### **Cuentas por pagar**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

### **(c) Inventarios**

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico o al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del período en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.

Para la medición posterior del costo de los inventarios se utilizará el método del costo promedio ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios será permanente. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia se aplicará la estimación correspondiente de los mismos, la cual afectará los resultados del período en el que se haya identificado dicha obsolescencia.

### **(d) Propiedad, planta y equipos**

Muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o

eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrían.

Muebles, equipos, vehículos y edificios se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de Vida</u>	<u>% anual de Depreciación</u>
Edificios e Instalaciones	10	5%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Muebles y enures	10	10%
Vehículos	5	20%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, equipos, vehículos y edificios. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material, la Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo. En caso de edificios y construcciones los mismos si consideran un valor residual para establecer su depreciación.

Un componente de muebles, equipos, vehículos y edificios o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

**(e) Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre

su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no es posible identificar este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

**(f) Otros activos**

Los otros activos se encuentran registrados al costo, neto de su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta y las tasas de amortización están basadas en la vida probable del activo.

**(g) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes**

La compañía solo reconoce una provisión cuando:

- a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c) El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera o un ingreso en el estado de resultados integrales, y el importe de la provisión como un gasto o una cuenta por cobrar, considerando lo siguiente

- Un gasto cuando tenga un ingreso asociado a la operación de la Compañía. Dicho ingreso deberá ser aprobado y aportado por los accionistas.
- Una cuenta por cobrar cuando se decida realizar el aporte por parte de los accionistas sin tener la probabilidad de ejecutar el gasto o la misma tenga el carácter de reembolsable.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el

importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Posteriormente cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

#### **(h) Beneficios a los empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, tales como: sueldos, salarios y contribuciones de seguridad social, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la compañía durante el año:

Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

La política administrativa de la Compañía es indemnizar al personal cuando decida prescindir de los servicios de los empleados, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la compañía decida despedirlo.

La compañía y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes a la seguridad social como resultado de la prestación de los servicios.

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de operación y se calcula aplicando el 15% sobre los resultados integrales del año antes de impuestos.

#### **(i) Impuestos**

##### **Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

##### **Impuesto corriente**

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del periodo, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

- **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido

efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

• **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores son registradas como impuestos por cobrar.

• **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el valor del impuesto a la renta causado.

**Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 28%. La tarifa puede reducirse en el 10%, si la Administración decide capitalizar las utilidades, en un plazo de hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpliendo, además, ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió 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 de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil

o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.

- Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.

- Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

#### Reformas a varios cuerpos legales Impuesto a la renta

##### Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

##### Gastos Deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

##### Tarifa

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad 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 sea residente fiscal del Ecuador.

##### Anticipo de Impuesto a la Renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### Impuesto al Valor Agregado

- Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### Impuesto a la Salida de Divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **Impuesto diferido**

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**(j) Reconocimiento de ingresos**

Se contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su reventa).
- b) La prestación de servicios.
- c) Los aportes realizados por los accionistas para cubrir gastos administrativos, los mismos que cumplen los siguientes criterios:
  - La base principal para el reconocimiento de los ingresos en el caso de aportes será la determinación y existencia real de los costos asociados a los aportes realizados por cada uno de los rubros y destinos establecidos. Es decir si su fin es cubrir costos, el ingreso será registrado en los resultados del año.
  - Los otros aportes no afectan a resultados porque son sujetos a devolución conforme a las disposiciones establecidas por la junta general de accionistas (reglamento interno y actas de junta general).
- d) El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses.

La compañía medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

La entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses, cuando:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

**(k) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

**(l) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

**NOTA 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones

podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

**Estimaciones y suposiciones-**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables:**  
La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia 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 Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.
- **Vida útil de muebles, equipos, vehículos y edificios:**  
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.
- **Pasivos contingentes:**  
Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.
- **Impuestos:**  
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir

discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas - SRI), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**NOTA 5. Instrumentos financieros por categoría**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Activos financieros</b>		
Efectivo en caja y bancos	292.481	228.920
Inversiones	746.262	615.354
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	335.730	389.134
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.374.473</b>	<b>1.233.408</b>
	31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Pasivos financieros</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	118.329	149.450
Cuentas por pagar Tarjeta de Crédito	8.426	4.377
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>126.754</b>	<b>153.827</b>

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**NOTA 6. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes en caja y bancos se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Caja Chica	900	
Caja	6.961	1.693
Bancos (1)	284.620	227.227
<b>Total</b>	<b>292.481</b>	<b>228.920</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en bancos corresponde a depósitos en tres cuentas bancarias del país y una del exterior. El saldo en bancos del año 2018, se integra así:

CUENTA	SALDO
Pichincha Ecuador Corriente (308733004)	69.830
Pichincha Miami (023118897)	112.609
Pichincha Ecuador Corriente(2100136686)	50.000
Produbanco	52.181
<b>Total</b>	<b>284.620</b>

**NOTA 7. Inversiones**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones de la compañía, estaban conformadas de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2018	2017
Banco Pichincha C.A.	(1)	186.555	43.574
Repapers Reciclaje del Ecuador S.A.	(2)	110.547	317.027
Surpapelcorp S.A.	(3)	48.037	254.753
Vectorquim Cia. Ltda.	(4)	17.203	
Xtratechcomputer S.A.	(5)	52.799	0
Cimexport-Comercio, Importaciones y Exportaciones	(6)	235.867	0
Industrial Geminis Indugem S.A.	(7)	35.881	0
Soluciones Electricas S.A. SOELEC	(8)	18.037	
Diteincorp S.A.	(9)	41.336	
<b>Total</b>		<b>746.262</b>	<b>615.354</b>

(1) Corresponde a Repos mantenidos con dicha institución, los mismos que tienen vencimiento inmediato.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	FACTURA COMERCIAL	8,25%	15/03/2018	28/02/2019	350	62.074
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	22/04/2019	132	24.214
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	25/04/2019	135	11.231
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	22/04/2019	132	13.028
<b>TOTAL</b>						<b>110.547</b>

DYB IMAGEN  
 INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA  
 EJERCICIO ECONÓMICO 2018

(3) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
SURPAPEL CORP S.A.	FACTURA COMERCIAL	8,00%	03/09/2018	28/01/2019	147	48.037

(4) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
VECTORQUIM CIA. LTDA.	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	04/02/2019	136	17.203

(5) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
XTRATECHCOMPUTER S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	03/06/2019	174	13.895
XTRATECHCOMPUTER S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	03/06/2019	174	19.452
XTRATECHCOMPUTER S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	11/12/2018	03/06/2019	174	19.452
TOTAL						52.799

(6) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
CIMEXPORT- COMERCIO, IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES S.A.	FACTURA COMERCIAL	1,00%	27/08/2018	10/01/2019	136	109.062
CIMEXPORT- COMERCIO, IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES S.A.	FACTURA COMERCIAL	1,00%	03/09/2018	21/01/2019	140	126.805
TOTAL						235.867

(7) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
INDUSTRIAL GEMINIS INDUGEM S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	27/08/2018	10/01/2019	136	7.536
INDUSTRIAL GEMINIS INDUGEM S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,00%	27/08/2018	14/01/2019	140	9.427
INDUSTRIAL GEMINIS INDUGEM S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	11/03/2019	171	18.918
TOTAL						35.881

(8) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
SOLUCIONES ELÉCTRICAS S.A.	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	07/02/2019	139	18.037

(9) Al 31 de diciembre de 2018 se integra así:

INSTITUCIÓN	DOCUMENTO	% RENDIMIENTO	FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO	MONTO
DIETEINCORP S.A	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	06/03/2019	166	14.186
DIETEINCORP S.A	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	06/03/2019	166	13.584
DIETEINCORP S.A	FACTURA COMERCIAL	9,50%	21/09/2018	11/03/2019	171	13.566
<b>TOTAL</b>						<b>41.336</b>

**NOTA 8. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Cientes (1)	272.428	388.970
Cientes Cheques posfechados	63.714	
Otras Cuentas por Cobrar	14.233	11.773
(-) Provisión cuentas incobrables	(14.645)	(11.610)
(-) Provisión por deterioro		
<b>Total</b>	<b>335.730</b>	<b>389.134</b>

(1) Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de productos, los plazos de vencimiento van de los 30 a 60 días. No existe una antigüedad importante que requiera ser revelada.

**NOTA 9. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Inventario de Mercaderías	547.345	698.559
Importaciones en Tránsito	-	247
<b>Total Inventario</b>	<b>547.345</b>	<b>698.806</b>

**NOTA 10. Servicios y otros pagos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2017 se incluye:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Anticipo a Proveedores	2.979	45.716
Anticipos y Préstamos a Empleados	1.589	5.399
<b>Total</b>	<b>4.568</b>	<b>51.115</b>

**NOTA 11. Impuestos por cobrar y por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar y por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Por cobrar:</b>		
Impuesto Retenido Clientes	6.223	9.038
Anticipo de impuesto a la renta	15.280	16.435
<b>Total</b>	<b>21.503</b>	<b>25.473</b>
<b>Por pagar:</b>		
IVA en Ventas por pagar	-	17.696
Retención impuesto al valor agregado	-	1.346
Impuesto a la Renta	21.714	
Retención impuesto a la renta	10.518	14.168
<b>Total</b>	<b>32.232</b>	<b>33.211</b>

**NOTA 12. Propiedad, muebles y equipo, neto**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Propiedad, Planta y Equipo, estaban conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Edificios e instalaciones	620.244	620.244
Equipo de oficina	10.997	10.997
Equipo de Computación	30.079	29.500
Muebles y enseres	13.316	13.316
Vehículos	248.036	248.036
<b>Total Costo</b>	<b>922.673</b>	<b>922.094</b>
Depreciación acumulada	-437.557	-399.319
<b>Total</b>	<b>485.116</b>	<b>522.775</b>

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos iniciales	522.775	569.453
Adquisiciones	579	5.903
Depreciación del año	<u>-38.238</u>	<u>-52.581</u>
<b>Saldos finales</b>	<b><u>485.116</u></b>	<b><u>522.775</u></b>

**NOTA 13. Otros Activos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Inversiones a largo plazo de la compañía, estaban formadas de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tonicorp	(1)	48.186	48.186
Cartimex - Computron	(2)	100.997	114.999
Figuretti S.A.	(3)	28.616	
Banco de Guayaquil S.A.	(4)	10.761	4.492
<b>Total</b>		<b><u>188.560</u></b>	<b><u>167.677</u></b>

- (1) Corresponde a 10.708 acciones de la compañía Tonicorp S.A. a un valor unitario de \$ 4,50 (cotización del mercado de valores), al 31 de diciembre de 2018.
- (2) Corresponde a obligaciones emitidas por la compañía Cartimex S.A. con un rendimiento del 8,5% y vencimiento el 14 de agosto de 2021.
- (3) Corresponde a obligaciones emitidas por la compañía Figuretti S.A. con un rendimiento del 8% y vencimiento el 11 de septiembre de 2020.
- (4) Corresponde a 11.210 acciones del Banco de Guayaquil S.A. a un valor unitario de \$ 0,96, al 31 de diciembre de 2018.

**NOTA 14. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde al valor por pagar de las tarjetas de crédito corporativas. En el 2018 asciende a US \$8.426, y en el 2017 a US \$4.377.

**NOTA 15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, este rubro estaba formado de la siguiente manera:

		<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Acreedores comerciales	(1)	16.276	23.809
Sueldos, salarios y beneficios		5.069	3.847
Seguridad Social - IESS		10.287	10.141
Dividendos por Pagar		75.393	92.301
Anticipos de Clientes		277	
Otros		11.227	19.353
<b>Total</b>		<b><u>118.529</u></b>	<b><u>149.450</u></b>

- (1) Vencimientos corrientes de hasta 30 días, y no generan intereses.

**NOTA 16. Jubilación Patronal y Desahucio**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está cuenta se conforma de lo siguiente:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Jubilación Patronal	36.403	29.939
Desahucio	23.336	18.545
<b>Total</b>	<b>59.739</b>	<b>48.484</b>

**NOTA 17. Patrimonio de los accionistas**

**(a) Capital pagado**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital pagado estaba conformado por 800 acciones de USD\$1 cada una.

**(b) Reserva legal**

Las disposiciones legales requieren que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**(c) Aportes para futuras capitalizaciones**

Los aportes para futuras capitalizaciones representan transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los accionistas y aceptadas por el gerente general de la Compañía.

**NOTA 18. Costo de Ventas**

La composición del Costo de Ventas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Inventario Inicial de Bienes no Producidos por la Compañía	698.559	674.451
Compras Netas Locales de Bienes no producidos por la Compañía		16.193
Importaciones de Bienes no Producidos por la Compañía	364.236	633.705
Inventario Final de Bienes no Producidos por la Compañía	(547.345)	(698.559)
Baja de Inventarios y otros	(169)	(32.663)
<b>Total</b>	<b>515.280</b>	<b>593.128</b>

**NOTA 19. Gastos administrativos y de venta**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos y de venta se encuentran conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de Personal	569.300	423.546
Transporte y Combustible	54.053	119.946
Mantenimiento y reparaciones	31.213	38.056
Arrendamiento Operativo	103.095	108.512
Depreciaciones	38.238	52.581
Comisiones Bancarias e ISD	14.923	80.614
Promoción y Publicidad	24.441	17.190
Seguros	11.806	12.483
Servicios Básicos	13.462	13.971
Gastos de Gestión	19.554	24.104
Gasto Jubilación Patronal y Desahucio	15.188	9.451
Otros gastos administrativos	24.309	19.451
Honorarios	12.958	12.639
Gastos de viaje	31.718	20.852
Impuestos, contribuciones y otros	16.034	18.511
Participación Trabajadores	13.259	23.712
Provisión de Cuentas por Cobrar	3.035	3.553
Instrumentos financieros deterioro	50	2.569
Inventario deterioro		32.786
<b>Total</b>	<b>996.636</b>	<b>1.034.525</b>

**NOTA 20. Otros ingresos y gastos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de:

	31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Ingresos:</b>		
Otros ingresos	91.324	101.584
<b>Gastos:</b>		
Otros gastos	(7.390)	(18.875)
<b>Total</b>	<b>83.934</b>	<b>82.709</b>

**NOTA 21. Impuesto a la renta**

**(a) Revisión tributaria**

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por la autoridad tributaria, siendo susceptibles de tal revisión, las correspondientes a los años 2015 al 2018.

**(b) Porcentaje de impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula, para los ejercicios fiscales 2018 y 2017, a la tasa del 25% y 22%, respectivamente, aplicada sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta tendría una reducción

del 10%, en el monto reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Conciliación tributaria**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
(Pérdida) Utilidad contable	88.393	158.078
(-) Participación trabajadores 15%	(13.259)	(23.712)
(+) Gastos no deducibles	18.325	18.233
(-) Ingresos Exentos	(7.105)	(11.481)
(+) Gasto aplicable a Ingresos Exentos	6.711	10.462
(+) 15% aplicable a Ingresos Exentos	59	153
(+/-) Diferencia Temporaria	(6.269)	(21.430)
Utilidad Gravable	86.855	130.303
Impuesto a la renta 25%	21.714	28.667
(-) Retenciones en la Fuente y Anticipo Impuesto a la Renta	(18.899)	(25.473)
Impuesto por pagar	<u>2.815</u>	<u>3.194</u>

**NOTA 22. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera**

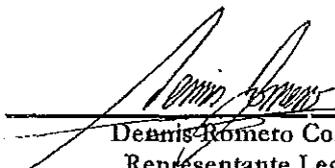
Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, DYB IMAGEN S. A. adoptó integralmente la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF (IFRS de acuerdo con su sigla en inglés).

**NOTA 23. Otras Revelaciones**

Este informe incluye todas las revelaciones que corresponden. Aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**NOTA 24. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de marzo de 2019), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de DYBIMAGEN S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.

  
 Dennis Romero Cortea  
 Representante Legal  
 C.I. 1705907879

  
 Gladys Chugñay  
 Contadora General  
 REG. NAC. No. 17-6080  
 RUC: 1721336129001