

Dismundi S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Actividad

La compañía fue constituida en Ecuador en 2001. La compañía se dedica a la importación y comercialización en el mercado local de camiones y repuestos procedentes de las fábricas Zongtong Bus Holding, Anhui Technology y Lihan Internacional localizadas en la República Popular China.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF para Pymes. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en marzo de 2020 y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27.

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, depósitos a plazo en bancos, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para repuestos y costo específico para camiones. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. Se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Instalaciones en oficinas	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

La entidad no reconoció provisión para estos conceptos debido a la rotación y poca antigüedad de su personal.

- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia en la venta de los camiones y repuestos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF para Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la compañía.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2019		2018
Cientes locales	US\$ 859,529.42	US\$	956,272.62
Cheques a fecha	11,978.67		-
Anticipos a proveedores	647.77		24,130.00
Empleados	-		16,555.48
Otras: tarjetas de crédito	464.51		21,684.80
Subtotal	872,620.37		1,018,642.90
Menos - Estimación para cuentas incobrables	(12,150.63)		(12,150.63)
	US\$ 860,469.74	US\$	1,006,492.27

Cientes locales tienen plazo de vencimiento de hasta 120 días y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019 existen saldos con una antigüedad mayor a 120 días

6. Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado iva	US\$ 4,035.35	US\$	3.76
Retenciones de iva	1,927.82		449,75
Retenciones en la fuente, crédito tributario	4,786.34		-
	<u>US\$ 10,749.51</u>	US\$	<u>453.51</u>

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Repuestos	US\$ 832,525.95	US\$	849,614.13
Vehículos	-		64,073.55
En tránsito	66,025.82		
	<u>US\$ 898,551.77</u>	US\$	<u>913,687.68</u>

Los repuestos de la compañía abastecen la flota de camiones colocada en el mercado integrada por volquetas, buses, busetas, cabezales y mulas de uno y dos ejes.

8. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
Instalaciones en oficina	US\$ 9,535.08	US\$	9,535.08
Vehículos	89,138.17		89,138.17
Muebles y enseres y equipos de oficina	42,467.33		42,467.33
Equipos de computación	19,971.39		19,971.39
Herramientas	1,024.76		1,024.76
Subtotal	<u>162,136.73</u>		<u>162,136.73</u>
Menos - Depreciación acumulada	(138,693.16)		(133,557.80)
	<u>US\$ 23,443.57</u>	US\$	<u>28,578.93</u>

Un movimiento de las propiedades y equipos, es como sigue:

	Instalacione	Vehiculos	Muebles y enseres y equipos de oficina	Equipos de computación	Herramie ntas	Total
Costo:						
Saldo al 1-Ene-2018	9,535	89,138	37,824	19,971	1,025	157,493
Adiciones	-	-	4,644	-	-	4,644
Saldo al 31-Dic-2018	9,535	89,138	42,468	19,971	1,025	162,137
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2019	9,535	89,138	42,468	19,971	1,025	162,137
Depreciación acumulada:						
Saldo al 1-Ene-2018	(4,790)	(78,976)	(15,144)	(19,039)	(209)	(118,158)
Depreciación del año	(1,060)	(10,162)	(4,072)	-	(106)	(15,400)
Saldo al 31-Dic-2018	(5,850)	(89,138)	(19,216)	(19,039)	(315)	(133,558)
Depreciación del año	(1,072)	-	(3,365)	(601)	(97)	(5,135)
Saldo al 31-Dic-2019	(6,922)	(89,138)	(22,581)	(19,640)	(412)	(138,693)
Saldo neto	2,613	-	19,887	331	613	23,444

9. Obligación bancaria

La obligación bancaria representa una operación de crédito con el banco Produbanco por US 91,526.95 a la tasa de mercado con vencimiento en junio 2020.

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019	2018
Proveedores locales	US\$ 186,270.46	US\$ 150,543.22
Transtodo S.A.	38,065.89	134,770.23
Parte relacionada, Esteban Chu	333,363.33	488,609.72
Nomina	4,319.26	4,034.09
Anticipos de clientes	406,797.65	51.81
Aportes al IESS	8,610.55	9,771.46
Otras: tarjetas de crédito	348.38	8,287.64
	US\$ 977,775.52	US\$ 796,068.17

El periodo de crédito promedio con proveedores locales es de 30 a 90 días y no generan intereses. Al 31 de diciembre de 2019, proveedores locales incluye un saldo a favor de Impcambus S.A. por US 26,823.09

Transtodo S.A. y parte relacionada no generan intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

11. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la compañía	US\$ -	US\$ 156.24
Retenciones de iva	818.15	436.99
Retenciones de impuesto a la renta	1,027.31	2,893.10
	<u>US\$ 1,845.46</u>	<u>US\$ 3,486.33</u>

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad líquida	5,724.96	78,126.40
Partidas de conciliación		
Menos ingresos no gravables	(31,462.58)	-
Más gastos no deducibles	-	624.93
Utilidad gravable (perdida)	(25,737.62)	78,751.33
Tasa	22%	25%
Impuesto a la renta causado	-	19,687.84
Menos retenciones efectuadas en el año	(4,786.34)	(7,935.59)
Menos crédito tributario de años anteriores	-	(11,596.01)
Impuesto a la renta a (favor) pagar	<u>(4,786.34)</u>	<u>156.24</u>

A partir de 2016, el gobierno ecuatoriano suspendió para las zonas de Manabí y Esmeraldas afectadas por el terremoto de abril de 2016, la obligación de calcular el anticipo de impuesto a la renta, exigido desde el 2010. A fines del 2019 con la Ley de Simplificación Tributaria este anticipo a calcularse para el 2020 fue eliminado.

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha de este informe, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%. Las medianas empresas tienen trabajadores desde 50 hasta 199 y ventas de US 1,000,001 hasta US 5,000,000.

- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales

12. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Beneficios sociales	US\$	5,050.00	US\$	32,456.47
Participación de trabajadores		1,010.28		-
Otras		9,273.62		22,295.54
	US\$	15,333.90	US\$	54,752.01

Un movimiento de beneficios sociales y participación de trabajadores es como sigue:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Participación de		
			Vacaciones	trabajadores	Total
Saldo al 1-Enero-2018	4,138	8,117	18,893	20,693	51,841
Provisiones	12,296	7,108	5,132	13,787	38,323
Pagos	(11,507)	(8,353)	(3,368)	(12,184)	(35,412)
Saldo al 31-Dic-2018	4,927	6,872	20,657	22,296	54,752
Cambio sistema contable, variación	(4,128)	(4,676)	(18,602)	(12,012)	(39,418)
Saldo al 31-Dic-2019	799	2,196	2,055	10,284	15,334

13. Obligaciones a largo plazo

Las obligaciones a largo plazo están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Obligaciones	US\$	19,563.41	US\$	178,368.28
Desahucio		11,202.50		11,202.50
	US\$	30,765.91	US\$	189,840.78

Una descomposición de las obligaciones, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Machala, préstamo con vencimiento hasta 2022, dividendos mensuales e interés del 9.76%	US\$ 32,630.20	US\$ -
Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador SENA, dividendos mensuales hasta agosto 2020	109,062.48	243,442.20
Subtotal	<u>141,692.68</u>	<u>243,443.20</u>
Menos - Porción corriente	(122,129.27)	(64,804.92)
	<u>US\$ 19,563.41</u>	<u>US\$ 178,638.28</u>

Una descomposición de la deuda a largo plazo banco de Machala es como sigue:

2021	14,429
2022	5,134
	<u>19,563</u>

14. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. El capital autorizado está fijado en US 20,000. La entidad no cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una apropiación voluntaria de los accionistas. Esta reserva está sujeta a distribución en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. Acuerdo de Representación

La compañía mantiene suscritos acuerdos de representación exclusiva para la distribución y comercialización en territorio ecuatoriano de los camiones provenientes de las fábricas Zhongtong Bus Holding Co Ltd. y Anhui Hualing Automóviles Co. Ltd. con plazos de hasta 2 años y compra mínimas de vehículos.

16. Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se revelan en el estado de situación financiera.

17. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero 2020 y la fecha del informe de los auditores independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la propagación de la pandemia del covid 19 que obligó a que la empresa permanezca cerrada entre marzo y mayo 2020 y se reanuden operaciones paulatinas a mediados de junio 2020 con el semáforo amarillo autorizado por el COE cantonal de Manta.