Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

DISGO S. A., es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el septiembre del 2002. Su actividad principal consiste en el transporte de carga por carretera dentro del territorio ecuatoriano.

Aprobación de los estados financieros. – Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de DISGO S. A., el 15 de abril del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. – Los estados financieros adjuntos de DISGO S. A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

No.	Nombre	Aplicación obligatoria a partir de:
NORMAS		
NIFF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NUEVAS INTERPRETACIONES		
CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

Nuevas normas		
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	por determinar

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales 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 estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos. - La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es del 3%, porcentaje que resulta razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

2.4 EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implican los Costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y mas todos los costos necesarios para dejar el inventario apto para ser vendido.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (rotación, caducidad, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su uso o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método del Costo Promedio Ponderado.

2.6 PROPIEDADES, MIEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento. - Se reconoce como unidades de transporte, propiedades y equipos a aquellos activos superiores de US\$100, que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, muebles y equipos, comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de propiedades, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de propiedades, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual. - El costo de propiedades, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>CUENTAS</u>	<u>Tasa</u>
Edificios	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33.33%
Unidades de transporte	5%

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Baja de activos. - Las propiedades, muebles y equipos y otros activos depreciables pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, muebles y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro. - Al final de cada período, DISGO S. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuesto corriente. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando DISGO S. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios. - Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 30 hasta 180 días, dependiendo de los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero. - Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de hasta 15 días hasta 90 días para el caso de los proveedores locales, para el caso de los proveedores internacionales el período de crédito para el pago de las importaciones va en un rango de 60 a 120 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	-	2.663
Bancos		<u>86.748</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>86.748</u>	<u>2.663</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo en caja y bancos.

4. DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el movimiento por deterioro de cuentas por cobrar en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	7,777	4,925
Provision del año		<u>2,930</u>	<u>2,852</u>
	US\$	<u>10,707</u>	<u>7,777</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El movimiento de cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>POR COBRAR</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>	<u>Facturación mensual</u>	<u>Cobros</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
<u>RELACIONADAS</u>				
Casersa S.A.	53,665	30,280	100	83,845
Comdego S.A.	-	113,525	31,525	82,000
	<u>53,665</u>	<u>143,805</u>	<u>31,625</u>	<u>165,845</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Crédito tributario:</u>		
Impuesto al valor agregado y retenciones del IVA	US\$ 2,769	1,433
Retenciones en la fuente	14,134	24,801
	<u>US\$ 16,903</u>	<u>26,234</u>
Cuentas por cobrar empleados	18,029	10,662
Anticipo a proveedores	13,230	9,980
Otras	22,902	13,983
	<u>US\$ 71,064</u>	<u>60,859</u>

7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un detalle de las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Costo</u>	<u>2019</u>		
	<u>Saldos al 31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2019</u>
Edificios	US\$ 46,860	-	46,860
Muebles y Enseres	1,650	-	1,650
Equipos de oficina	505	-	505
Equipos de computacion	2,737	-	2,737
Unidades de transporte	1,063,319	305,349	1,368,668
	<u>1,115,071</u>	<u>305,349</u>	<u>1,420,420</u>
Depreciación acumulada	(658,789)	(138,486)	(797,275)
	<u>US\$ 456,282</u>	<u>166,863</u>	<u>623,145</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Costo</u>	2018		
	<u>Saldos al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>
Edificios	US\$ 46,860	-	46,860
Muebles y Enseres	1,650	-	1,650
Equipos de oficina	505	-	505
Equipos de computacion	2,737	-	2,737
Unidades de transporte	782,077	281,242	1,063,319
	833,829	281,242	1,115,071
Depreciación acumulada	(557,222)	(101,567)	(658,789)
	US\$ 276,607	179,675	456,282

8. DEUDA A LARGO PLAZO

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con instituciones financieras:		
Prestamo con Banco Pichincha por un monto original de US\$ 89.801,40, concedido el 21 de Julio del 2016, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2020 e interes anual de 11,20%,	15,731	40,431
Prestamo con Banco Pichincha por un monto original de US\$ 89.891,40, concedido el 20 de Julio del 2016, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2020 e interes anual de 11,20%,	15,723	40,431
Prestamo con Banco Pichincha por un monto original de US\$ 80.943,32, concedido el 29 de Octubre del 2018, con vencimientos mensuales hasta Octubre del 2022 e interes anual de 11,23%,	81,592	100,246
Prestamo con Banco Pichincha por un monto original de US\$ 81.552,41, concedido el 29 de Octubre del 2018, con vencimientos mensuales hasta Octubre del 2022 e interes anual de 11,23%,	80,723	99,519
Prestamo con Banco Produbanco por un monto original de US\$ 81,821,56 con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2023 e interes anual de 9,64%,	76,112	-
Prestamo con Banco Pichincha por un monto original de US\$ 89,891,79 con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2023 e interes anual de 9,76%,	US\$ 76,135	-
Total deuda a largo plazo	346,016	280,627
Menos vencimientos circulantes	26,472	24,817
Deuda a largo plazo, excluyendo vencimientos	US\$ 319,544	255,810

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado	US\$ 1,767	2,271
<u>Nómina y beneficios sociales:</u>		
Décimo tercer y cuarto sueldo	7,817	8,570
Vacaciones	15,254	10,336
Participación de los trabajadores las utilidades	860	8,507
IESS por pagar	5,397	5,274
Otras	15,115	-
	<u>US\$ 46,210</u>	<u>34,958</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del ejercicio	US\$ 5,729	56,238
(-) 15% Participación de trabajadores	<u>(859)</u>	<u>(8,436)</u>
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a		
(-) la renta	-	(66)
(+) Gastos no deducibles locales	<u>14,149</u>	<u>47,718</u>
(=) <u>Utilidad gravable</u>	19,019	95,454
(*) Tarifa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>
(+) Impuesto causado	<u>4,755</u>	<u>23,864</u>
(+) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	4,755	23,864
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el		
(-) ejercicio fiscal	(13,189)	(14,099)
Crédito tributario de retenciones en la fuente de		
(-) impuestos a la renta de años anteriores	<u>-</u>	<u>(9,758)</u>
(=) Impuesto a la renta por pagar		<u>7</u>
(=) Saldo a favor del contribuyente	US\$ <u>(8,434)</u>	

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigían el pago de un “anticipo mínimo a la renta”, cuyo valor era calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos e ingresos, dichas disposiciones establecían 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 las normas que rigen la devolución de este anticipo.

De acuerdo a lo que indica la Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria en el Suplemento del RO 111 del 31 de diciembre del 2019, a partir de este año 2020 se elimina el anticipo de Impuesto a la Renta, sin embargo, el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y su pago constituirá crédito tributario para el pago del Impuesto Renta. Únicamente se pagará Impuesto a la Renta cuando se generen utilidades. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos. - Las partidas que originan impuesto diferidos fueron ampliadas en el Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, donde se establece, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales constituidas a partir del 13 de agosto de 2019 no son deducibles en la determinación del impuesto a la renta corriente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el monto efectivamente pagado.

Un detalle del movimiento del activo por impuesto diferido por el año que terminó el 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2018	US\$ 2,780	1,091	3,871
Activo por impuesto a la renta diferido año 2019	1,746	721	2,467
Saldos al 31 de diciembre del 2019	US\$ 4,526	1,812	6,338

Contribución Única y Temporal. - Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$1.000.000), en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados desde	Ingresos Gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,00	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,00	En adelante	0,20%

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las sociedades pagaran esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un Régimen de Impuesto a la Renta único.

En ningún caso esta contribución será superior a la tarifa del Impuesto a la Renta causado del ejercicio Fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como Gasto Deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

De acuerdo a lo que indica la Resolución NAC-DGERCGC 20-00000004, publicada en el Suplemento del Registro Oficial 131 de 29 de enero de 2020, no están obligados a pagar la contribución Única y Temporal, los sujetos pasivos que en el ejercicio fiscal 2018 no hayan generado impuesto a la renta causado que es el caso de DISGO S. A.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Tras la aprobación de la Ley Orgánica para la Reactivación de le Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (R.O. Suplemento 150 del 29 diciembre del 2017) que entró en vigencia el 1 de enero del 2018, se modificó el artículo no, 10 de la ley de Régimen Tributario Interno, referente a la deducibilidad de las provisiones de Desahucio y Pensiones Jubilares Patronales, constituyéndose el numeral 13 de la siguiente manera:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre del 2018	US\$	8,728	3,620	12,348
Costo por servicios laborales		<u>6,984</u>	<u>2,882</u>	<u>9,866</u>
Obligaciones por beneficios definidos				
al 31 de diciembre del 2019	US\$	<u>15,712</u>	<u>6,502</u>	<u>22,214</u>

13. - “Los pagos efectuados por concepto de Desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal “

De igual modo, se modificó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (R.O.No.312 del 24 de agosto del 2018).

Se sustituyó el literal f del numeral 1 del Artículo 28 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

f) la Totalidad de los pagos efectuados por concepto de Desahucio y de Pensiones Jubilares Patronales, conforme lo dispuesto en el Código de Trabajo. A efecto de realizar los pagos por concepto de desahucio y Jubilación Patronal, obligatoriamente se deberán afectar las provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no”.

El numeral 10 del artículo agregado después del artículo 28 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno:

10. - “Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles, sin embargo se reconocerá u impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la ley de Régimen Tributario Interno”.

Por lo tanto, se establece un beneficio tributario a través del reconocimiento de impuestos diferidos, bajo a correcta aplicación de la técnica contable, NIC 12 (IAS 12) (Impuesto a las Ganancias), accediendo a la deducción fiscal, una vez que se efectuó el pago de la obligación por desahucio y pensiones jubilares patronales.

Beneficios a Empleados

En el Ecuador la Jubilación Patronal y la Bonificación por Desahucio constituyen beneficios post empleos, puesto que son conceptos que perciben los trabajadores una vez que culmine la relación laboral, siempre que se cumpla lo establecido en el marco legal.

Código de Trabajo, Art. 216 al 219. - Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. El Artículo 7 del artículo 188 del Código del trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho en la parte proporcional de la jubilación patronal. en el caso de trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo.

Es así que todo trabajador que haya laborado de manera continua o interrumpidamente durante 25 años o más, con el mismo empleado, tiene derecho a recibir la jubilación patronal, ya como una pensión mensual vitalicia o fondo global.

Por otro lado, todo trabajador que se desvincula de la empresa y su tiempo de servicio, fue mayor a un año, recibirá una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su última remuneración, multiplicada por el tiempo de servicios.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de la Unidad de Crédito Proyectada”, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Al cierre del ejercicio, la Compañía registró obligaciones por beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por US\$15.712 y US\$6.502, respectivamente.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incremento proximo periodo)	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	3,00%	3,00%

12. PRESTAMOS A ACCIONISTAS

El saldo de préstamos a accionistas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>POR PAGAR</u>		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Facturacion</u> <u>Mensual</u>	<u>Saldo al</u> <u>Cobros 31/12/2019</u>
<u>ACCIONISTAS</u>				
DANIEL GUERRA	US\$	127,140	218,802	345,942
MARIA CECILIA MATAMOROS		-	75,743	-
	US\$	<u>127,140</u>	<u>294,545</u>	<u>-</u> <u>421,685</u>

13. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez,
- Riesgo de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito. - Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable. En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez. - La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio. - La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital. - La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas. Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

PATRIMONIO**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, conformado de la siguiente manera:

Accionistas	Nº de acciones	Valor
Jose Jimenez Orlando	1	1
Jose Macias Palaquibay	1	1
Maria Matamoros Feraud	798	798
	800	800

15. RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La reserva legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. El saldo de la reserva legal y facultativa de la empresa se ha mantenido en US\$400.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados	US\$	118,256	90,446
Utilidad del ejercicio		115	23,938
Revaluación de activo fijo		<u>-</u>	<u>3,872</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>118,371</u>	<u>118,256</u>

17. GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES

El siguiente es un resumen de los gastos de administración y generales al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$	200,742	188,214
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar		2,930	2,852
Gasto de depreciación		138,486	101,567
Mantenimiento y reparaciones		195,924	137,339
Beneficios sociales e indemnizaciones laborales		29,974	29,082
Provisión de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio		9,866	12,718
Servicios básicos		1,329	1,021
Aportes a la seguridad social		39,811	37,606
Impuestos, contribuciones y otros		102,734	80,393
Transporte		229,368	439,344
Combustible y lubricantes		114,010	141,343
Gastos mano de obra		25,124	21,783
Gastos de gestión		75,785	27,212
Gastos de viaje		38,891	45,605
Seguros y Reaseguros		39,463	27,193
Otros		49,126	20,859
	US\$	<u>1,293,563</u>	<u>1,314,131</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

El 13 de marzo del 2020, el presidente Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional, a través del Centro de Operaciones de Emergencias - COE, debido a la pandemia por coronavirus COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud. Una de las principales medidas que se tomaron para frenar el avance de contagios, fue la suspensión de actividades operativas en la mayoría de los sectores económicos del país, medidas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel general.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 15 de abril del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.