

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

Dispanel Cia. Ltda. es una sociedad privada que fue constituida en Ecuador el 13 de febrero de 2012.

Sus actividades principales son la venta al por mayor de alimentos, artefactos electrodomésticos, artículos para el hogar, productos de limpieza y productos farmacéuticos.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de Dispanel Cia. Ltda. comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (A), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (A). Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Propiedad, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Depreciación
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos	5 años

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

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

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

- a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendos, sustituirá a NIC 17, SIC 15 y 27, CINIIF 4	01 de enero de 2019

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de Dispanel Cia. Ltda. en el período de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

Riesgo Cambiario

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes. Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Caja	153.235	0
Banco Pichincha cuenta 2100001675	63.759	210.409
Banco de Guayaquil cuenta 27555586	1.377	3.223
Banco del Austro cuenta 517886807	22.699	49.496
Banco del Pacífico cuenta 788112-6	13.665	0
Total	254.735	263.128

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Cuentas por cobrar clientes	66.286	74.462
Total	66.286	74.462

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Continuación...)

El resumen de Clientes Principales al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Diciembre 31, 2018
Bolaños Castillo Luis	1.790
Chango Quishpe Maria Erisela	1.370
Conforme Macías Magdalena	1.376
Cuentas en Participación Langostioro-Coodaesvir	3.196
Encalada Vera Rosa Edith	1.103
Eufatesinvest S.A.	3.919
Fundación Wong	2.751
Guzmán Aulla Pedro	1.918
Intriago de La Cruz Nelly Solange	1.215
Izquierdo Nazareno Victor Hugo	1.005
Langostioro S.A.	5.238
Mocha Sanchez Manuel	2.070
Nacevilla Cando Wilson Gerardo	1.423
Navarrete Ponce David Matías	1.900
Pantoja Elizalde Juan Daniel	3.914
Produvettsa S.A.	1.047
Quilligana De La Cruz Milton Darwin	1.292
Quishpe Torres Flor Irene	1.587
Rodriguez Espinoza Franklin Patricio	4.625
Sinchiguano Oscar Enrique	1.988
Vilcacundo Sinchiguano Ernesto	2.766
Vilcacundo Sinchiguano Manuel Edgar	1.158
Zambrano Menéndez Claudio Leonel	2.805
Zamora Godoy Carmen Maria	1.121
Otros clientes	18.673
Provisión para cuentas incobrables	(4.964)
Total	66.286

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Inventarios de Prod. Terminados con IVA	994.161	676.734
Inventarios de Prod. Terminados sin IVA	441.896	379.906
Importación en tránsito AMIGE	31.000	0
Total	1.467.057	1.056.640

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Cuentas por cobrar relacionadas		
Pantoja Elizalde Juan Daniel	3.914	0
Pantoja Elizalde Silvia Karina	(3)	0
Total cuentas por cobrar relacionadas	3.911	0
Cuentas por pagar relacionadas		
Corto Plazo		
Préstamo Elva Elizalde	2.470	0
Préstamo Juan Pantoja	40	0
Largo Plazo		
Préstamo Juan Pantoja	326.855	922.290
Total cuentas por pagar relacionadas	329.365	922.290

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Cuentas por cobrar empleados	4.466	0
Cuentas Por Cobrar Marco Ferrin (Juicio)	1.268	0
Préstamo Tobias	5.000	0
Otras cuentas por cobrar	1.232	0
Total Otras Cuentas por Cobrar	11.966	0

NOTA 9. GARANTIAS LOCALES

Corresponde a garantías entregadas en importaciones por un total de \$ 4.500 al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
IVA en Compras	2.211	0
Anticipo Impuesto a la Renta	0	28.962
Impuestos Retenidos por Clientes	0	41.901
Impuestos Retenidos ISD	0	15.367
Total	2.211	86.230

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Construcciones en Curso	126.764	0
Muebles y Enseres	2.658	0
Maquinaria y Equipo	13.832	13.696
Equipos de Computación	38.404	35.463
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil	79.268	63.196
Total	260.926	112.355
Depreciación acumulada	(112.392)	(98.845)
Total	148.534	13.510

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACIÓN
Saldo 01-01-2018	112.355	98.845
Adiciones del año	132.500	15.448
Adiciones (resultados acumulados)	51.776	30.234
Retiros del año	(35.705)	(32.135)
Saldo al 31-12-2018	260.926	112.392
Total Activo fijo Neto 31-12-18	148.534	

NOTA 12. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de préstamos y sobregiros bancarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Tasa de Interés	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Préstamos recibidos de instituciones financieras por \$ 100 mil y \$ 210 mil, con vencimiento en el año 2019			183.684
Banco Pichincha, Operación 3048399	9.75%	169.352	0
Banco Pichincha, Operación 2533853-00	9.76%	51.674	0
Sobregiro bancario Banco Pichincha (cheques girados y no cobrados)		314.862	0
Sobregiro bancario Banco Pacífico (cheques girados y no cobrados)		30.958	0
Total Obligaciones Bancarias		566.846	183.684
(-) Porción Corriente Obligaciones Bancarias		566.846	131.589
Porción Largo Plazo Obligaciones Bancarias		0	52.095

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Proveedores Locales	348.218	243.284
Proveedores del exterior	0	57.066
Total	348.218	300.350

El resumen de Proveedores Principales al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

	Diciembre 31, 2018
Alessa S.A.	10.933
Asertia Comercial S.A.	7.996
Becerra Cando Sara Estela	3.774
Bonillaalarcon Distribuciones S.A.	4.001
Comercial La Feria Hls Cia. Ltda.	7.269
Dipaso S.A.	5.574
Dismarex S.C	26.734
Ecuaquimica Ecuatoriana de Productos Químicos C.A.	12.162
Fierro Guano Jorge Hernán	4.496
Fu Yahui	3.775
Guzmán Vallejo Luis Enrique	8.868
Herrera Nuñez Ruby Maricela	3.352
Indalum Industrial De Aluminio S A	4.028
Krimaan S.A.	8.413
Krish Imports S.A.	30.499
Ordoñez Pinos Alejandro	7.022
Otelo Fabell S.A.	8.151
Papelesa C. Ltda.	13.144
Pica Plásticos Industriales Ca	19.225
Shi Chen Binhui	17.249
Otros proveedores	141.553
TOTAL	348.218

NOTA 14. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Retenciones en la fuente	11.455	2.037
Impuesto al valor agregado	66.360	20.027
Facilidades de pago SRI	131.969	3.293
Impuestos diferidos	0	5.771
Impuesto a la renta por pagar	266	0
Total	210.050	31.128

Nota 15

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo de impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, Dispanel Cía. Ltda. ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 (A) con base en el anticipo calculado en diciembre de 2017 (A) y 2016 respectivamente.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Diciembre 31,	2018	2017 (A)
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	75.723	540
Menos 15% participación a trabajadores	(11.358)	(2.501) ii
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	64.365	(1.961)
Más gastos no deducibles locales	182.723	16.137
Más Generación diferencia temporaria por provisión de desahucio y jubilación patronal	8.430	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	255.518	14.176
Impuesto a la renta si se aplica 25%	63.879	3.544
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	36.793	28.961 ii
(-) Aplicación Decreto Ejecutivo 210 (i)	0	(1.317)
Total Impuesto a la renta	63.879	27.644

(i) El 20 de Noviembre de 2017 el Gobierno Nacional emitió el Decreto Ejecutivo No. 210 que rebaja el 100% del pago del saldo de anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean iguales o menores a \$ 500.000, el 60% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales se encuentran entre \$ 500.000,01 y \$ 1.000.000, y, el 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales superan \$ 1.000.000.

(ii) La participación de trabajadores e impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017 fue registrado con cargo a resultados acumulados en el año 2018.

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2018	2017 (A)
Saldo inicial	41.013	23.277
Provisión del año	(63.879)	(27.644)
Retenciones en la fuente del año	5.519	4.344
Impuesto a la salida de divisas (baja)	(15.368)	15.368
Anticipo impuesto a la renta	32.449	25.668
Saldo (por pagar) a favor	(266)	41.013

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	63.879	28.961
Impuesto a la renta diferido	(2.108)	0
Impuesto a la renta aplicado a resultados	61.772	28.961

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IESS

El resumen de cuentas por pagar empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017 (A)
Empleados:		
Sueldos por pagar	911	0
Décimo tercer sueldo	3.539	0
Participación de trabajadores por pagar	95.744	0
IESS:		
IESS por pagar	11.784	0
Aporte individual	0	1.101
Aporte patronal	0	1.416
Prestamos IESS	0	3.792
Fondos de reserva	0	76
Total	111.978	6.385

NOTA 17. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2018 los impuestos diferidos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:		
Jubilación y Desahucio	2.108	0
Total Activos	2.108	0
Pasivos:		
Pasivo por impuestos diferidos	5.771	0 i
Total Pasivos	5.771	0

(i) Ver nota No. 14 del año 2017

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Provisión desahucio	12.949	0
Provisión jubilación patronal	22.242	0
Total	35.191	0

La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

NOTA 19. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

El saldo de \$ 81.776 de la cuenta corresponde a la provisión de IVA efectuada por la compañía, motivada por la fiscalización de la autoridad tributaria efectuada en el año 2018.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	2018
Ventas:	
Silvia Pantoja	105.566
Total	<u>105.566</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 21. CAPITAL SOCIAL

DISPANEL CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre, 31 2018	Diciembre, 31 2017
Pantoja Elizalde Juan Daniel	100	100
Pantoja Elizalde Silvia Karina	100	100
Pantoja Saco Juan Manuel	1.800	1.800
Total Capital Social	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>

NOTA 22. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018	2017 (A)
Ventas Bienes con IVA	4.547.072	3.807.479
Ventas Bienes sin IVA	159.389	234.465
Venta Servicios con IVA	371	0
Total	<u>4.706.832</u>	<u>4.041.944</u>

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018	2017 (A)
Sueldos y Beneficios empleados	534.503	16.359
Honorarios	29.550	2.280
Trabajos ocasionales	2.570	93.032
Mantenimiento y reparaciones	24.736	39.447
Arrendamiento	0	2.540
Combustible	3.822	4.311
Seguros y reaseguros	0	4.032
Transporte	21.995	21.963
Gastos de viaje	16.083	4.425
Agua, energía y telecomunicaciones	8.213	2.135
Suministros	15.127	14.022
Otros gastos	288.511	1.427
Total	945.110	205.973

NOTA 24. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2018	2017 (A)
Sueldos y beneficios sociales	0	309.338
Gastos de gestión	0	220
Gastos de viajes	0	2.907
Agua, energía y telecomunicaciones	0	1.141
Otros gastos	0	573
Total	0	314.179

NOTA 25. LITIGIOS

Dispanel Cia. Ltda. actualmente mantiene los siguientes litigios según información proporcionada por el Ab. Jonathan Cuvi, que transcribimos textualmente:

“En mi despacho de abogado en el libre ejercicio se trató un caso de abuso de confianza de parte del señor Marco Enrique Ferrin Cedeño quien trabajaba desde 11 abril del año 2016 como distribuidor de mercadería de la empresa Dispanel en productos como: bisutería, talabartería, productos de primera necesidad, etc, es así que mediante peritajes y pruebas profundizamos en la investigación al interior de la empresa y pudimos conocer que había un faltante aproximado de \$ 27.000 Veintisiete mil dólares americanos, de créditos que el señor Marco Enrique Ferrin Cedeño ha estado cobrando a nombre personal desde fecha noviembre del 2016 hasta junio de 2017.

Iniciando un proceso por abuso de confianza en contra del señor Marco Enrique Ferrin Cedeño, proceso que cruzó la etapa de investigación previa, así como la etapa preparatoria de juicio y en este momento encontrándonos en la etapa de juicio siendo esta la final para poder condenar al señor Marco Enrique Ferrin Cedeño como autor del delito.

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 25. LITIGIOS (Continuación...)

Me es importante también dar a conocer que los honorarios por gastos de peritajes fueron por la cantidad de \$ 1.200 mil doscientos dólares americanos, así también gastos por honorarios profesionales fueron pactados en \$ 3.000 tres mil dólares americanos, sumando la cantidad de \$ 4.200 cuatro mil doscientos dólares americanos.

NOTA 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía mantiene una hipoteca de \$ 734.054 con Banco Pichincha.

NOTA 27. AUDITORIA TRIBUTARIA

El 19 de junio de 2018, la Dirección Provincial de Santo Domingo de los Tsáchilas del Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación No. 23201824900653704 respecto del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014.

El resultado de la fiscalización es el siguiente:

CASILLERO	DESCRIPCION CASILLERO	VALOR DECLARADO	VALOR DETERMINADO	DIFERENCIAS	REFERENCIA
801	Utilidad del ejercicio	20.732,50	583.090,17	(562.357,67)	Cuadro No. 41 Acta de Determinación SRI
803	(-) 15% Participación a trabajadores	3.109,87	87.463,53	(84.353,66)	Cuadro No. 35 Acta de Determinación SRI
807	(+) Gastos no deducibles locales		76.759,43	(76.759,43)	Cuadro No. 34 Acta de Determinación SRI
819	Utilidad gravable	17.622,63	572.386,07	(554.763,44)	
832	Saldo utilidad gravable	17.622,63	572.386,07	(554.763,44)	
839	Total Impuesto Causado	3.876,98	125.924,94	(122.047,96)	
842	Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	3.876,98	125.924,94	(122.047,96)	
846	Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	2.288,08	1.873,51	414,57	Cuadro No. 36 Acta de Determinación SRI

DISPANEL CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 27. AUDITORIA TRIBUTARIA (Continuación...)

CASILLERO	DESCRIPCION CASILLERO	VALOR DECLARADO	VALOR DETERMINADO	DIFERENCIAS	REFERENCIA
850	Crédito tributario de años anteriores	13.994,15		13.994,15	Cuadro No. 39 Acta de Determinación SRI
851	Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	7.900,00		7.900,00	Cuadro No. 40 Acta de Determinación SRI
859	Impuesto a la renta a pagar		124.051,43	(124.051,43)	
869	Saldo a favor del contribuyente	20.303,25		20.303,25	

NOTA 28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2018, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (8-Julio-2019), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Julio 8, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Elva Germania Elizalde Sánchez
Gerente
CC: 1707948707


Esthela Margarita Ayala Chica
Contadora
CC: 1722188651